

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/04/2004

NIF
V83975060

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
CaixaBank

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
CaixaBank

Depositorio Activos
CaixaBank

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382744003	28/04/2004 4.543	11.475,79 52.134.513,97 11,48%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	23.882,05 2.818.081,90 23,88%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2010% 12,267413 Bruto 9,936605 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Aa2sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	23.882,05 1.409.040,95 23,88%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7210% 24/08/2017 44,004004 Bruto 35,643243 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		56.361.636,82	472.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	0,92	0,92	0,92	0,91	0,91	0,71	0,71	0,70	
		Fecha	26/04/2018	24/04/2018	23/04/2018	22/04/2018	20/04/2018	06/02/2018	05/02/2018	04/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,32	3,21	3,11	3,01	2,91	2,82	2,74	2,66	
		Fecha	15/09/2020	07/08/2020	30/06/2020	25/05/2020	21/04/2020	20/03/2020	17/02/2020	19/01/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	8,76	8,51	8,51	8,26	8,01	8,01	7,76	7,51	
		Fecha	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/02/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
	Sin amortización opcional *	Años	9,50	9,36	9,20	9,05	8,89	8,73	8,56	8,40	
		Fecha	22/11/2026	30/09/2026	03/08/2026	08/06/2026	11/04/2026	13/02/2026	13/12/2025	14/10/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10,51	10,26	10,26	10,01	9,76	9,76	9,51	9,51	
		Fecha	24/11/2027	24/08/2027	24/08/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/11/2026	
	Sin amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	12,35	12,12	11,90	11,68	11,48	11,28	11,09	10,91	
		Fecha	25/09/2029	02/07/2029	13/04/2029	24/01/2029	11/11/2028	31/08/2028	24/06/2028	18/04/2028	
	Sin amortización opcional *	Años	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	
		Fecha	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	92,50%	52.134.513,97	15,87%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,00%	2.818.081,90	10,87%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,50%	1.409.040,95	8,37%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		56.361.636,82			472.000.000,00
Fondo de Reserva	8,37%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.891.871,60	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	28.892,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.645,47		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,169%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		700.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.681	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	56.515.471,18	472.014.960,65	
Medio	21.080,00	55.329,38	
Mínimo	137,45	15.204,47	
Máximo	176.570,07	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,03%	3,35%	
Mínimo	0,16%	2,08%	
Máximo	3,44%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	93	201	
Mínimo	03/06/2017	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,51%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,63%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,86%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,34	6,51	0,06	8,04
10,01 - 20%	23,39	15,75	0,96	16,55
20,01 - 30%	31,87	24,69	3,63	25,49
30,01 - 40%	29,76	35,23	7,58	35,39
40,01 - 50%	8,64	43,09	11,71	45,44
50,01 - 60%			19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	26,17		59,47	
Mínimo	0,12		5,82	
Máximo	49,90		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/04/2004

NIF
V83975060

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
CaixaBank

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
CaixaBank

Depositario Activos
CaixaBank

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,31%	0,37%	0,35%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,69%	3,66%	4,36%	4,11%	5,80%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,37%	5,81%
Aragón	5,15%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,21%
Cataluña	0,24%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,13%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,35%	0,40%
Madrid	6,63%	6,59%
Murcia	21,10%	20,53%
Navarra	0,64%	0,45%
País Vasco	0,01%	0,03%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	25	7.327,16	589,70	0,00	7.916,86	2,11	606.351,29	614.268,15	26,97	25,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	9.990,00	672,15	0,00	10.662,15	2,84	384.006,15	394.668,30	17,33	24,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.374,04	526,49	0,00	4.900,53	1,31	170.818,69	175.719,22	7,71	25,29
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	3.262,70	626,38	0,00	3.889,08	1,04	91.691,76	95.580,84	4,20	24,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.656,74	1.025,39	0,00	7.682,13	2,05	68.847,52	76.529,65	3,36	43,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	10.044,94	1.358,74	0,00	11.403,68	3,04	34.785,41	46.189,09	2,03	36,50
De ≥ 2 Años	21	275.925,31	52.794,18	0,00	328.719,49	87,62	546.174,48	874.893,97	38,41	40,33
Subtotal	77	317.580,89	57.593,03	0,00	375.173,92	100,00	1.902.675,30	2.277.849,22	100,00	29,96
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	77	317.580,89	57.593,03	0,00	375.173,92		1.902.675,30	2.277.849,22		29,96