

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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
AIASF 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382744003	28/04/2004 4.543	10.877,47 49.416.346,21 10,88%	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	24/11/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	22.636,90 2.671.154,20 22,64%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2020% 11,685671 Bruto 9,465394 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Aa2sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	22.636,90 1.335.577,10 22,64%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7220% 24/11/2017 41,767596 Bruto 33,831753 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		53.423.077,51	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	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	0,71	0,71	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,49	
		Fecha	09/05/2018	08/05/2018	08/05/2018	07/05/2018	07/05/2018	06/05/2018	06/05/2018	17/02/2018	
	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,15	3,05	2,96	2,87	2,79	2,71	2,63	
		Fecha	20/11/2020	19/10/2020	10/09/2020	07/09/2020	06/07/2020	06/06/2020	07/05/2020	09/04/2020	
	Amort. final	Años	8,51	8,51	8,26	8,26	8,01	7,75	7,51	7,51	
		Fecha	24/02/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/02/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	
	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	9,18	9,04	8,90	8,74	8,59	8,44	8,28	
		Fecha	21/12/2026	27/10/2026	04/09/2026	14/07/2026	19/05/2026	24/03/2026	28/01/2026	01/12/2025	
	Amort. final	Años	10,26	10,01	10,01	9,75	9,75	9,51	9,51	9,26	
		Fecha	24/11/2027	24/08/2027	24/08/2027	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	
	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,19	11,97	11,75	11,53	11,33	11,14	10,95	10,77	
		Fecha	31/10/2029	09/08/2029	19/05/2029	04/03/2029	20/12/2028	09/10/2028	03/08/2028	29/05/2028	
	Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	
		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	% MC
Serie A	92,50%	49.416.346,21	16,34%	96,25%	5,10%
Serie B	5,00%	2.671.154,20	11,34%	2,50%	2,60%
Serie C	2,50%	1.335.577,10	8,84%	1,25%	1,35%
Emisión de Bonos		53.423.077,51			
Fondo de Reserva	8,84%	4.720.000,00		1,35%	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.695.455,44	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	92.083,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.659,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,172%
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	2.539	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	52.510.249,38	472.014.960,65	
Medio	20.681,47	55.329,38	
Mínimo	112,77	15.204,47	
Máximo	172.557,53	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,00%	3,35%	
Mínimo	0,16%	2,08%	
Máximo	3,44%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	91	201	
Mínimo	01/10/2017	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,57%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,63%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,81%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,47	6,57	0,06	8,04
10,01 - 20%	26,06	15,59	0,96	16,55
20,01 - 30%	30,85	24,59	3,63	25,49
30,01 - 40%	31,70	35,17	7,58	35,39
40,01 - 50%	4,93	44,16	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	25,39		59,47	
Mínimo	0,09		5,82	
Máximo	48,88		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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

Auditores 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	0,26%	0,32%	0,29%	0,38%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,07%	3,74%	3,41%	4,45%	5,76%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,44%	5,81%
Aragón	5,31%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,36%	0,21%
Cataluña	0,24%	0,22%
Comunidad Valenciana	59,70%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,73%	6,59%
Murcia	21,14%	20,53%
Navarra	0,66%	0,45%
País Vasco	0,00%	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	6.587,80	392,68	0,00	6.980,48	2,00	501.813,18	508.793,66	25,16	20,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	7.083,89	511,83	0,00	7.595,72	2,18	270.940,61	278.536,33	13,77	24,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.295,60	447,11	0,00	5.742,71	1,65	161.222,45	166.965,16	8,26	23,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	9.873,29	1.157,96	0,00	11.031,25	3,17	201.050,61	212.081,86	10,49	27,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	5.898,10	880,25	0,00	6.778,35	1,95	67.267,48	74.045,83	3,66	41,72
De ≥ 2 Años	21	261.010,21	49.142,13	0,00	310.152,34	89,05	471.563,13	781.715,47	38,66	38,63
Subtotal	71	295.748,89	52.531,96	0,00	348.280,85	100,00	1.673.857,46	2.022.138,31	100,00	27,85
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	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	71	295.748,89	52.531,96	0,00	348.280,85		1.673.857,46	2.022.138,31		27,85