

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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	
		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	Amortización	Vida media	% TACP Mensual								
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	0,71	0,71	0,71	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70	0,70
		Fecha	09/05/2018	08/05/2018	08/05/2018	07/05/2018	07/05/2018	07/05/2018	06/05/2018	06/05/2018	06/05/2018
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Años	3,25	3,15	3,06	2,97	2,88	2,80	2,72	2,65	2,65
		Fecha	20/11/2020	16/10/2020	12/09/2020	10/09/2020	10/07/2020	11/06/2020	13/05/2020	16/04/2020	16/04/2020
		Amort. final	Años	8,51	8,51	8,26	8,26	8,01	7,75	7,51	7,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Años	9,34	9,19	9,05	8,90	8,75	8,60	8,45	8,29	8,29
		Fecha	24/12/2026	29/10/2026	07/09/2026	17/07/2026	23/05/2026	29/03/2026	02/02/2026	06/12/2025	06/12/2025
		Amort. final	Años	10,26	10,01	10,01	9,75	9,75	9,51	9,51	9,26
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018
		Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Años	12,20	11,98	11,76	11,55	11,35	11,15	10,97	10,79	10,79
		Fecha	03/11/2029	13/08/2029	24/05/2029	09/03/2029	25/12/2028	15/10/2028	09/08/2028	04/06/2028	04/06/2028
		Amort. final	Años	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26	16,26
* 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%	49.416.346,21	16,34%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	2.671.154,20	11,34%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.335.577,10	8,84%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		53.423.077,51			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	8,84%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.718.825,49	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	29.869,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.568,83		
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	2.502	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	51.554.767,83	472.014.960,65	
Medio	20.605,42	55.329,38	
Mínimo	127,99	15.204,47	
Máximo	171.553,35	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,99%	3,35%	
Mínimo	0,16%	2,08%	
Máximo	3,44%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	90	201	
Mínimo	04/11/2017	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,60%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,60%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,80%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,56	6,62	0,06	8,04
10,01 - 20%	26,61	15,57	0,96	16,55
20,01 - 30%	30,60	24,61	3,63	25,49
30,01 - 40%	31,52	35,04	7,58	35,39
40,01 - 50%	4,70	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	25,23		59,47	
Mínimo	0,14		5,82	
Máximo	48,63		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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	0,32%	0,31%	0,29%	0,37%	0,49%
Tasa anual equivalente	3,75%	3,63%	3,47%	4,39%	5,74%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,46%	5,81%
Aragón	5,35%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,31%	0,21%
Cataluña	0,25%	0,22%
Comunidad Valenciana	59,59%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,78%	6,59%
Murcia	21,18%	20,53%
Navarra	0,67%	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	32	8.175,75	364,59	0,00	8.540,34	2,41	551.382,71	559.923,05	27,65	22,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	5.318,40	243,90	0,00	5.562,30	1,57	137.266,22	142.828,52	7,05	16,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	6.635,47	626,58	0,00	7.262,05	2,05	276.294,59	283.556,64	14,00	30,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	8.729,68	1.096,57	0,00	9.826,25	2,77	160.168,48	169.994,73	8,39	25,46
De > 6 a < 12 Meses	3	7.629,61	773,99	0,00	8.403,60	2,37	78.330,86	86.734,46	4,28	28,32
De ≥ 2 Años	21	265.661,67	49.661,22	0,00	315.322,89	88,84	466.911,67	782.234,56	38,62	38,66
Subtotal	78	302.150,58	52.766,85	0,00	354.917,43	100,00	1.670.354,53	2.025.271,96	100,00	27,79
<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	78	302.150,58	52.766,85	0,00	354.917,43		1.670.354,53	2.025.271,96		27,79