

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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 margen 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	9.701,06 44.071.915,58 9,70%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/05/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	20.188,70 2.382.266,60 20,19%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2020% 24/05/2018 9,855450 Bruto 7,982914 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	20.188,70 1.191.133,30 20,19%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7220% 24/05/2018 35,225917 Bruto 28,532993 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		47.645.315,48	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 Fecha	% 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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		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	
		Amort. final	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,12	3,03	2,94	2,85	2,77	2,69	2,62	
		Fecha	11/04/2021	07/03/2021	03/02/2021	02/01/2021	03/12/2020	05/11/2020	08/10/2020	12/09/2020	
		Amort. final	Años	8,24	8,24	8,00	7,75	7,75	7,50	7,24	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		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	
		Amort. final	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,98	8,85	8,70	8,57	8,43	8,29	8,15	
		Fecha	16/02/2027	30/12/2026	07/11/2026	21/09/2026	31/07/2026	10/06/2026	21/04/2026	27/02/2026	
		Amort. final	Años	10,00	9,75	9,75	9,50	9,24	9,24	9,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		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	
		Amort. final	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,88	11,66	11,44	11,23	11,03	10,84	10,65	
		Fecha	11/01/2030	20/10/2029	03/08/2029	17/05/2029	07/03/2029	25/12/2028	19/10/2028	14/08/2028	
		Amort. final	Años	15,75	15,75	15,75	15,75	15,75	15,75	15,75	
			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	% MC
Serie A	92,50%	44.071.915,58	17,41%	96,25%	5,10%
Serie B	5,00%	2.382.266,60	12,41%	2,50%	2,60%
Serie C	2,50%	1.191.133,30	9,91%	1,25%	1,35%
Emisión de Bonos		47.645.315,48			
Fondo de Reserva	9,91%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		8.368.074,33	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		76.375,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.679,02	
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		750.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.341	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		46.748.878,32	472.014.960,65
Medio		19.969,62	55.329,38
Mínimo		216,10	15.204,47
Máximo		166.526,16	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		0,96%	3,35%
Mínimo		0,25%	2,08%
Máximo		3,41%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		87	201
Mínimo		01/04/2018	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,49%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,80%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,71%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	8,11	6,97	0,06	8,04
10,01 - 20%	28,32	15,48	0,96	16,55
20,01 - 30%	30,84	24,76	3,63	25,49
30,01 - 40%	28,69	34,43	7,58	35,39
40,01 - 50%	4,05	43,80	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	24,23		59,47	
Mínimo	0,24		5,82	
Máximo	47,35		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2018

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	0,25%	0,25%	0,39%	0,34%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,96%	2,91%	4,62%	4,02%	5,72%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,50%	5,81%
Aragón	5,25%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,21%
Cataluña	0,26%	0,22%
Comunidad Valenciana	59,26%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	6,97%	6,59%
Murcia	21,34%	20,53%
Navarra	0,69%	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	28	6.077,43	379,78	0,00	6.457,21	2,29	413.634,56	420.091,77	29,47	16,59
De > 1 a = 2 Meses	10	5.871,81	189,55	0,00	6.061,36	2,15	171.666,46	177.727,82	12,47	16,85
De > 2 a = 3 Meses	5	3.360,98	666,92	0,00	4.027,90	1,43	144.972,57	149.000,47	10,45	24,29
De > 3 a = 6 Meses	6	4.895,68	366,84	0,00	5.262,52	1,86	83.698,69	88.961,21	6,24	18,67
De > 6 a < 12 Meses	3	5.614,84	338,23	0,00	5.953,07	2,11	44.508,27	50.461,34	3,54	19,12
De = 2 Años	18	219.966,48	34.785,82	0,00	254.752,30	90,17	284.259,87	539.012,17	37,82	35,71
Subtotal	70	245.787,22	36.727,14	0,00	282.514,36	100,00	1.142.740,42	1.425.254,78	100,00	22,10
<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	70	245.787,22	36.727,14	0,00	282.514,36		1.142.740,42	1.425.254,78		22,10