

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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	9.146,54 41.552.731,22 9,15%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/08/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2018 "Pass-Through"	AAA Aa1	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	0,2060% 24/08/2018 10,628229 Bruto 8,608865 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AAA Aa1	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	0,7260% 24/08/2018 37,456768 Bruto 30,339982 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		45.126.131,12	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
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Fecha	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,05	2,96	2,87	2,78	2,70	2,62	2,55	2,48	
	Fecha	10/06/2021	07/05/2021	05/04/2021	05/03/2021	03/02/2021	05/01/2021	09/12/2020	13/11/2020	13/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Fecha	24/05/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/02/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/05/2025	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,74	8,61	8,47	8,35	8,20	8,07	7,93	7,79	
	Fecha	17/02/2027	31/12/2026	10/11/2026	25/09/2026	04/08/2026	16/06/2026	27/04/2026	07/03/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	24/02/2028	24/11/2027	24/11/2027	24/08/2027	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Fecha	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	24/08/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,65	11,42	11,21	11,00	10,81	10,61	10,44	10,26	
	Fecha	12/01/2030	22/10/2029	06/08/2029	21/05/2029	12/03/2029	31/12/2028	26/10/2028	22/08/2028		
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52
		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	
	Amort. final	Años	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	15,52	
	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	% MC	% MC	
Serie A	92,08%	41.552.731,22	18,38%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,28%	2.382.266,60	13,10%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,64%	1.191.133,30	10,46%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		45.126.131,12			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	10,46%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.518.678,14	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	28.246,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.402,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,176%
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	2.293	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	45.035.223,65	472.014.960,65	
Medio	19.640,31	55.329,38	
Mínimo	110,27	15.204,47	
Máximo	164.512,36	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,95%	3,35%	
Mínimo	0,06%	2,08%	
Máximo	3,41%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	86	201	
Mínimo	01/06/2018	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,54%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,96%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,50%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	8,58	6,95	0,06	8,04
10,01 - 20%	30,00	15,54	0,96	16,55
20,01 - 30%	29,93	24,99	3,63	25,49
30,01 - 40%	27,76	34,22	7,58	35,39
40,01 - 50%	3,73	43,70	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	23,87		59,47	
Mínimo	0,14		5,82	
Máximo	46,84		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

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	0,07%	0,27%	0,38%	0,35%	0,49%
Tasa anual equivalente	0,88%	3,16%	4,47%	4,13%	5,69%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,37%	5,81%
Aragón	5,34%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,33%	0,21%
Cataluña	0,26%	0,22%
Comunidad Valenciana	59,16%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	7,06%	6,59%
Murcia	21,36%	20,53%
Navarra	0,71%	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	19	5.143,80	217,24	0,00	5.361,04	2,03	407.603,62	412.964,66	31,34	21,44
De > 1 a = 2 Meses	7	3.383,60	181,78	0,00	3.565,38	1,35	141.645,22	145.210,60	11,02	19,28
De > 2 a = 3 Meses	4	2.890,03	287,31	0,00	3.177,34	1,20	105.670,56	108.847,90	8,26	25,45
De > 3 a = 6 Meses	7	4.475,49	394,41	0,00	4.869,90	1,84	85.100,53	89.970,43	6,83	21,09
De > 6 a < 12 Meses	4	7.514,22	393,84	0,00	7.908,06	2,99	47.753,62	55.661,68	4,22	18,47
De = 2 Años	17	207.414,21	32.268,63	0,00	239.682,84	90,60	265.263,54	504.946,38	38,32	36,17
Subtotal	58	230.821,35	33.743,21	0,00	264.564,56	100,00	1.053.037,09	1.317.601,65	100,00	25,19
<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	58	230.821,35	33.743,21	0,00	264.564,56		1.053.037,09	1.317.601,65		25,19