

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018  
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

Director Emisión Bonos  
Bancaja

Aseguradores  
JP Morgan  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays

Préstamo Subordinado  
Caixabank

Préstamo Gastos Iniciales  
Caixabank

Permuta Intereses  
Caixabank

Depositarío Activos  
Caixabank

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

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	8.564,51 38.908.568,93 8,56%	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	26/11/2018 "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	0,2110% 26/11/2018 11,122852 Bruto 9,009510 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	0,7310% 26/11/2018 38,534620 Bruto 31,213042 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Aa3	BBB+ Baa3
Total		42.481.968,83	472.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	0,43	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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Amort. final	Fecha	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,96	2,86	2,77	2,69	2,61	2,54	2,46	2,39	
	Amort. final	Fecha	05/08/2021	03/07/2021	01/06/2021	02/05/2021	03/04/2021	07/03/2021	08/02/2021	14/01/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,75	7,75	7,51	7,26	7,01	6,75	6,50	6,25	
	Amort. final	Fecha	24/05/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/05/2025	

\* 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	91,59%	38.908.568,93	19,52%	96,25%	5,10%
Serie B	5,61%	2.382.266,60	13,91%	2,50%	2,60%
Serie C	2,80%	1.191.133,30	11,11%	1,25%	1,35%
Emisión de Bonos		42.481.968,83			
Fondo de Reserva	11,11%	4.720.000,00	1,35%		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.142.325,92	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	158.485,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.527,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,181%
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	2.198	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	41.573.668,51	472.014.960,65	
Medio	18.914,32	55.329,38	
Mínimo	155,07	15.204,47	
Máximo	160.446,69	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,84%	3,35%	
Mínimo	0,06%	2,08%	
Máximo	3,41%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	84	201	
Mínimo	01/10/2018	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,71%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,10%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,18%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	9,66	6,88	0,06	8,04
10,01 - 20%	31,49	15,34	0,96	16,55
20,01 - 30%	29,50	25,18	3,63	25,49
30,01 - 40%	25,64	33,59	7,58	35,39
40,01 - 50%	3,71	42,91	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	23,13		59,47	
Mínimo	0,07		5,82	
Máximo	45,81		79,28	

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2018  
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

Director Emisión Bonos  
Bancaja

Aseguradores  
JP Morgan  
Bancaja

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays

Préstamo Subordinado  
Caixabank

Préstamo Gastos Iniciales  
Caixabank

Permuta Intereses  
Caixabank

Depositario Activos  
Caixabank

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,41%	0,34%	0,37%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,49%	4,79%	3,97%	4,30%	5,66%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,25%	5,81%
Aragón	5,39%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,34%	0,21%
Cataluña	0,27%	0,22%
Comunidad Valenciana	58,95%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	7,22%	6,59%
Murcia	21,41%	20,53%
Navarra	0,74%	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	7.951,31	318,22	0,00	8.269,53	3,20	526.238,50	534.508,03	42,35	18,24
De > 1 a = 2 Meses	5	3.511,79	94,57	0,00	3.606,36	1,40	67.837,87	71.444,23	5,66	13,97
De > 2 a = 3 Meses	3	1.668,85	169,42	0,00	1.838,27	0,71	60.627,40	62.465,67	4,95	22,65
De > 3 a = 6 Meses	3	4.414,70	286,59	0,00	4.701,29	1,82	82.868,86	87.570,15	6,94	23,74
De > 6 a < 12 Meses	2	2.382,27	111,31	0,00	2.493,58	0,97	11.612,20	14.105,78	1,12	14,14
De = 12 a < 18 Meses	1	3.541,68	102,52	0,00	3.644,20	1,41	2.648,10	6.292,30	0,50	7,81
De ≥ 2 Años	16	201.513,84	32.309,97	0,00	233.823,81	90,50	252.051,08	485.874,89	38,49	36,70
Subtotal	58	224.984,44	33.392,60	0,00	258.377,04	100,00	1.003.884,01	1.262.261,05	100,00	22,58
Total	58	224.984,44	33.392,60	0,00	258.377,04		1.003.884,01	1.262.261,05		