

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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
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% 26/11/2018 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 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	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,94	2,86	2,77	2,69	2,61	2,54	2,47	2,40	
	Amort. final	Fecha	02/08/2021	01/07/2021	31/05/2021	01/05/2021	03/04/2021	06/03/2021	08/02/2021	14/01/2021	
Serie B	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	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,47	8,35	8,21	8,08	7,95	7,82	7,68	7,55	
	Amort. final	Fecha	09/02/2027	26/12/2026	05/11/2026	21/09/2026	02/08/2026	16/06/2026	28/04/2026	09/03/2026	
Serie C	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	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,38	11,16	10,96	10,75	10,56	10,37	10,19	10,02	
	Amort. final	Fecha	08/01/2030	19/10/2029	05/08/2029	21/05/2029	13/03/2029	02/01/2029	31/10/2028	27/08/2028	
			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	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	7.437.412,12	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	30.881,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	750,97		
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	2.217	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	42.392.149,95	472.014.960,65	
Medio	19.121,40	55.329,38	
Mínimo	141,22	15.204,47	
Máximo	161.467,70	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	15/09/2018	28/05/2004	
Máximo	28/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,67%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,10%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,23%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	9,38	6,89	0,06	8,04
10,01 - 20%	30,80	15,32	0,96	16,55
20,01 - 30%	30,01	25,05	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,15	33,77	7,58	35,39
40,01 - 50%	3,66	43,17	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	23,29		59,47	
Mínimo	0,13		5,82	
Máximo	46,07		79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,39%	0,33%	0,36%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,82%	4,61%	3,89%	4,26%	5,67%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,23%	5,81%
Aragón	5,35%	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	59,12%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	7,17%	6,59%
Murcia	21,37%	20,53%
Navarra	0,73%	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	11	2.886,48	89,37	0,00	2.975,85	1,12	110.186,80	113.162,65	13,00	11,28
De > 1 a = 2 Meses	5	2.224,09	243,17	0,00	2.467,26	0,93	121.351,64	123.818,90	14,23	26,36
De > 2 a = 3 Meses	4	3.123,04	156,61	0,00	3.279,65	1,23	67.716,53	70.996,18	8,16	19,31
De > 3 a = 6 Meses	2	1.939,89	162,86	0,00	2.102,75	0,79	42.727,65	44.830,40	5,15	23,59
De > 6 a < 12 Meses	1	1.572,30	38,31	0,00	1.610,61	0,61	4.202,39	5.813,00	0,67	15,55
De = 12 a < 18 Meses	1	3.301,70	98,27	0,00	3.399,97	1,28	2.888,08	6.288,05	0,72	7,81
De = 2 Años	17	216.974,07	32.954,31	0,00	249.928,38	94,04	255.346,73	505.275,11	58,07	36,19
Subtotal	41	232.021,57	33.742,90	0,00	265.764,47	100,00	604.419,82	870.184,29	100,00	24,55
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	41	232.021,57	33.742,90	0,00	265.764,47		604.419,82	870.184,29		24,55