

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	10.299,75 46.791.764,25 10,30%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 26/02/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/02/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	21.434,62 2.529.285,16 21,43%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2010% 26/02/2018 11,249603 Bruto 9,112178 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	21.434,62 1.264.642,58 21,43%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7210% 26/02/2018 40,353054 Bruto 32,685974 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		50.585.691,99	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	0,42	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	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48
		Fecha	19/05/2018	19/05/2018	19/05/2018	18/05/2018	18/05/2018	18/05/2018	18/05/2018	18/05/2018
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,21	3,11	3,02	2,93	2,84	2,75	2,67	2,59
		Fecha	09/02/2021	03/01/2021	29/11/2020	26/10/2020	24/09/2020	24/08/2020	24/07/2020	27/06/2020
	Amort. final	Años	8,50	8,26	8,26	8,01	7,75	7,75	7,50	7,26
		Fecha	24/05/2026	24/02/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		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	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,17	9,03	8,89	8,75	8,61	8,46	8,31	8,16
		Fecha	23/01/2027	04/12/2026	13/10/2026	21/08/2026	01/07/2026	07/05/2026	14/03/2026	17/01/2026
	Amort. final	Años	10,01	10,01	9,75	9,75	9,50	9,50	9,26	9,26
		Fecha	24/11/2027	24/11/2027	24/08/2027	24/08/2027	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		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	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
		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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,07	11,84	11,62	11,41	11,20	11,01	10,82	10,64
		Fecha	17/12/2029	23/09/2029	04/07/2029	18/04/2029	01/02/2029	23/11/2028	14/09/2028	12/07/2028
	Amort. final	Años	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01	16,01
		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	92,50%	46.791.764,25	16,83%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,00%	2.529.285,16	11,83%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,50%	1.264.642,58	9,33%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		50.585.691,99			472.000.000,00
Fondo de Reserva	9,33%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	7.590.835,94	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	73.741,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.248,68		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,171%
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	2.472	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	50.680.982,50	472.014.960,65	
Medio	20.502,02	55.329,38	
Mínimo	102,47	15.204,47	
Máximo	170.548,75	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	02/12/2017	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,57%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,69%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,74%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,75	6,69	0,06	8,04
10,01 - 20%	27,08	15,56	0,96	16,55
20,01 - 30%	30,37	24,63	3,63	25,49
30,01 - 40%	31,17	34,89	7,58	35,39
40,01 - 50%	4,63	44,03	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		25,06		59,47
Mínimo		0,12		5,82
Máximo		48,38		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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

Depositarario Activos
CaixaBank

Audidores 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	0,18%	0,25%	0,30%	0,34%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,11%	2,98%	3,54%	3,95%	5,72%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,46%	5,81%
Aragón	5,37%	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	59,56%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,80%	6,59%
Murcia	21,18%	20,53%
Navarra	0,68%	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	8.705,51	572,81	0,00	9.278,32	2,60	708.009,36	717.287,68	33,26	22,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	7.221,50	658,76	0,00	7.880,26	2,21	319.772,74	327.653,00	15,20	22,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	2.827,37	353,76	0,00	3.181,13	0,89	91.911,89	95.093,02	4,41	28,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	11.094,31	688,05	0,00	11.782,36	3,31	207.169,35	218.951,71	10,15	26,42
De > 6 a < 12 Meses	2	3.411,03	159,66	0,00	3.570,69	1,00	11.000,00	14.570,69	0,68	11,31
De ≥ 2 Años	21	270.320,63	50.170,56	0,00	320.491,19	89,98	462.252,71	782.743,90	36,30	38,68
Subtotal	78	303.580,35	52.603,60	0,00	356.183,95	100,00	1.800.116,05	2.156.300,00	100,00	27,31
<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	303.580,35	52.603,60	0,00	356.183,95		1.800.116,05	2.156.300,00		27,31