

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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
AIASF 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	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	Aa3	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)											
		% 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 *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	04/06/2021	03/05/2021	03/04/2021	05/03/2021	05/02/2021	09/01/2021	15/12/2020	20/11/2020
			Años	3,03	2,95	2,86	2,78	2,71	2,64	2,57	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/11/2025	24/08/2025	24/08/2025	24/05/2025
		Amort. final	Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	8,74	8,61	8,47	8,35	8,21	8,08	7,94	7,80
			Años	15/02/2027	30/12/2026	09/11/2026	25/09/2026	05/08/2026	19/06/2026	30/04/2026	11/03/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Amort. final	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
			Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Fecha	11,65	11,42	11,22	11,01	10,82	10,63	10,45	10,27
			Años	11/01/2030	22/10/2029	08/08/2029	24/05/2029	16/03/2029	04/01/2029	01/11/2028	28/08/2028
	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
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		9.255.497,80	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		71.771,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		841,31	
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		2.234	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		43.272.320,67	472.014.960,65
Medio		19.369,88	55.329,38
Mínimo		53,56	15.204,47
Máximo		162.488,44	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		0,86%	3,35%
Mínimo		0,06%	2,08%
Máximo		3,41%	6,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		85	201
Mínimo		07/08/2018	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,67%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		64,06%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,27%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	9,22	6,95	0,06	8,04
10,01 - 20%	30,75	15,45	0,96	16,55
20,01 - 30%	29,65	25,09	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,77	33,92	7,58	35,39
40,01 - 50%	3,61	43,42	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		23,48		59,47
Mínimo		0,06		5,82
Máximo		46,33		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Audítores Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,28%	0,29%	0,36%	0,49%
Tasa anual equivalente	6,02%	3,31%	3,40%	4,20%	5,67%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,21%	5,81%		
Aragón	5,30%	3,32%		
Canarias	0,03%	0,01%		
Castilla y León		0,01%		
Castilla-La Mancha	0,33%	0,21%		
Cataluña	0,27%	0,22%		
Comunidad Valenciana	59,15%	62,41%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,39%	0,40%		
Madrid	7,12%	6,59%		
Murcia	21,48%	20,53%		
Navarra	0,72%	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	16	4.739,26	299,36	0,00	5.038,62	1,90	288.579,12	293.617,74	29,23	18,98
De > 1 a = 2 Meses	5	2.235,20	174,99	0,00	2.410,19	0,91	89.135,30	91.545,49	9,11	18,56
De > 2 a = 3 Meses	1	623,05	29,36	0,00	652,41	0,25	13.606,75	14.259,16	1,42	23,62
De > 3 a = 6 Meses	4	2.979,52	204,77	0,00	3.184,29	1,20	47.250,28	50.434,57	5,02	19,00
De > 6 a < 12 Meses	2	4.304,92	297,55	0,00	4.602,47	1,73	38.662,37	43.264,84	4,31	25,08
De = 12 a < 18 Meses	1	3.079,87	104,24	0,00	3.184,11	1,20	3.109,91	6.294,02	0,63	7,82
De = 2 Años	17	213.639,96	32.784,92	0,00	246.424,88	92,82	258.565,69	504.990,57	50,28	36,17
Subtotal	46	231.601,78	33.895,19	0,00	265.496,97	100,00	738.909,42	1.004.406,39	100,00	25,02
<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	46	231.601,78	33.895,19	0,00	265.496,97		738.909,42	1.004.406,39		25,02