

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
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

Audítores 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)												
		% 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	0,25
		Amort. final	Años	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018
			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	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	Años	02/08/2021	01/07/2021	31/05/2021	01/05/2021	03/04/2021	06/03/2021	08/02/2021	14/01/2021	
			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	24/05/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Amort. final	Años	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018
			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	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	Años	09/02/2027	26/12/2026	05/11/2026	21/09/2026	02/08/2026	16/06/2026	28/04/2026	09/03/2026	09/03/2026
			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	24/02/2027
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	Años	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018	24/11/2018
			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	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	Años	08/10/2030	19/10/2029	05/08/2029	21/05/2029	13/03/2029	02/10/2029	31/10/2028	27/08/2028	27/08/2028
			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	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	91,59%	38.908.568,93	19,52%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,61%	2.382.266,60	13,91%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,80%	1.191.133,30	11,11%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		42.481.968,83			472.000.000,00
Fondo de Reserva	11,11%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.437.412,12	0,0000%
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		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			
Medio ponderada (meses)		84	201
Mínimo		15/09/2018	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)		64,10%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,23%	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%		9,38	6,89
10,01 - 20%		30,80	15,32
20,01 - 30%		30,01	25,05
30,01 - 40%		26,15	33,77
40,01 - 50%		3,66	43,17
50,01 - 60%			19,11
60,01 - 70%			27,17
70,01 - 80%			29,77
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

Depositorio Activos
CaixaBank

Audítores Fondo
KPMG Auditores

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	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	%			%	
Impagados										
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
Dudosos (subjetivos)										
	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	41	232.021,57	33.742,90	0,00	265.764,47		604.419,82	870.184,29		24,55