

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/04/2004

NIF
V83975060

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
Caixabank

Director Emisión Bonos
Bancaja

Aseguradores
JP Morgan
Bancaja

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AlfAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays

Préstamo Subordinado
Caixabank

Préstamo Gastos Iniciales
Caixabank

Permuta Intereses
Caixabank

Depositorio 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	100.000,00	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	AAA
		38.908.568,93	454.300.000,00					Aa1	Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	20.188,70	100.000,00	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	A+ A2
		2.382.266,60 20,19%	11.800.000,00					Aa1	
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	20.188,70	100.000,00	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	BBB+
		1.191.133,30 20,19%	5.900.000,00					Aa3	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)												
		% 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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	2,95	2,86	2,77	2,69	2,61	2,54	2,46	2,39	
			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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,75	7,51	7,26	7,26	7,01	7,01	6,75	
		Amort. final	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	
			Fecha	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			Fecha	8,47	8,35	8,21	8,08	7,95	7,82	7,68	7,55	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/02/2027	26/12/2026	05/11/2026	21/09/2026	02/08/2026	15/06/2026	27/04/2026	08/03/2026	
		Amort. final	Años	9,51	9,26	9,01	9,01	8,75	8,75	8,51	8,51	
			Fecha	24/02/2028	24/11/2027	24/08/2027	24/08/2027	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
			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	
		Vida media	Años	11,38	11,16	10,96	10,75	10,56	10,37	10,19	10,01	
		Amort. final	Años	08/01/2030	19/10/2029	05/08/2029	21/05/2029	13/03/2029	02/01/2029	30/10/2028	26/08/2028	
			Fecha	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	15,26	
		Vida media	Años	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	
		Amort. final	Años	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	24/11/2033	
			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 fallos 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%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,61%	2.382.266,60	13,91%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,80%	1.191.133,30	11,11%	5.900.000,00	1,35%
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	9.065.222,23	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	24.441,48		
Ints. cobrados ptes de ingreso	898,67		
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	
Principal		2.184	8.531
	Pendiente vencimiento	40.824.612,22	472.014.960,65
	Medio	18.692,59	55.329,38
	Mínimo	185,65	15.204,47
	Máximo	159.425,42	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)	83	201
	Mínimo	05/11/2018	28/05/2004
	Máximo	26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,72%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		64,20%	76,41%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,08%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	10,00	6,87	0,06	8,04
10,01 - 20%	31,04	15,20	0,96	16,55
20,01 - 30%	30,00	25,06	3,63	25,49
30,01 - 40%	25,40	33,44	7,58	35,39
40,01 - 50%	3,56	42,81	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		22,94		59,47
Mínimo		0,13		5,82
Máximo		45,55		79,28

Informe resumen

Fecha: 31/10/2018
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	0,11%	0,28%	0,28%	0,35%	0,48%
Tasa anual equivalente	1,29%	3,35%	3,33%	4,13%	5,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,19%	5,81%
Aragón	5,43%	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	58,91%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	7,27%	6,59%
Murcia	21,40%	20,53%
Navarra	0,75%	0,45%
País Vasco		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	24	11.334,69	300,24	0,00	11.634,93	5,01	428.766,77	440.401,70	38,27	19,86
De > 1 a = 2 Meses	9	5.888,37	276,72	0,00	6.165,09	2,65	155.691,41	161.856,50	14,07	14,90
De > 2 a = 3 Meses	1	830,68	45,77	0,00	876,45	0,38	27.022,70	27.899,15	2,42	31,07
De > 3 a = 6 Meses	3	3.026,28	258,50	0,00	3.284,78	1,41	59.230,27	62.515,05	5,43	26,28
De > 6 a < 12 Meses	2	2.640,82	126,20	0,00	2.767,02	1,19	11.353,65	14.120,67	1,23	14,16
De = 12 a < 18 Meses	1	3.780,55	106,45	0,00	3.887,00	1,67	2.409,23	6.296,23	0,55	7,82
De ≥ 2 Años	14	175.198,16	28.507,85	0,00	203.706,01	87,68	233.900,58	437.606,59	38,03	37,24
Subtotal	54	202.699,55	29.621,73	0,00	232.321,28	100,00	918.374,61	1.150.695,89	100,00	23,08
Total	54	202.699,55	29.621,73	0,00	232.321,28		918.374,61	1.150.695,89		