

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2017  
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

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

## Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos								
Serie Código ISIN	Fecha emisión N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Fitch / Moody's Próxima	Actual Inicial
Serie A ES0382744003	28/04/2004 4.543	12.107,32 55.003.554,76 12,11%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/05/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	25.196,32 2.973.165,76 25,20%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2000% 24/05/2017 12.458180 Bruto 10,09126 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Promrata inicio diferido / Secuencial	AA- Aa2sf A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	25.196,32 1.486.582,88 25,20%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7200% 24/05/2017 44.849450 Bruto 36,328054 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Promrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf BBB+ Baa3
Total		59.463.303,40	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	0,42	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 *	1,12 07/04/2018 Amort. final Años Fecha	1,11 05/04/2018 1,24 24/05/2018	04/04/2018 1,11 1,24 24/05/2018	02/04/2018 1,10 1,24 24/05/2018	01/04/2018 1,10 1,24 24/05/2018	21/01/2018 0,91 1,00 24/02/2018	20/01/2018 0,91 1,00 24/02/2018	19/01/2018 0,90 1,00
	Sin amortización opcional *	3,35 30/06/2020 Amort. final Años Fecha	3,23 23/05/2020 9,01 8,75 24/02/2026	17/04/2020 3,15 8,50 24/08/2025	13/03/2020 3,05 8,50 24/05/2025	09/02/2020 2,96 8,25 24/05/2025	08/01/2020 2,87 8,01 24/02/2025	09/12/2019 2,79 7,75 24/11/2024	10/11/2019 2,71 7,75
Serie B	Con amortización opcional *	1,24 24/05/2018 Amort. final Años Fecha	1,24 24/05/2018 1,24 24/05/2018	24/05/2018 1,24 1,24 24/05/2018	24/05/2018 1,24 1,24 24/05/2018	24/05/2018 1,24 1,24 24/05/2018	24/02/2018 1,00 1,00 24/02/2018	24/02/2018 1,00 1,00 24/02/2018	24/02/2018 1,00 1,00
	Sin amortización opcional *	9,66 22/10/2026 Amort. final Años Fecha	9,51 27/08/2026 10,50 10,50 24/08/2027	9,36 01/07/2026 10,25 10,25 24/05/2027	9,20 05/05/2026 10,25 10,25 24/05/2027	06/03/2026 9,03 10,01 24/02/2027	04/01/2026 8,87 10,01 24/02/2027	05/11/2025 8,53 9,75 24/11/2026	04/09/2025 8,53 9,50 24/08/2026
Serie C	Con amortización opcional *	1,24 24/05/2018 Amort. final Años Fecha	1,24 24/05/2018 1,24 24/05/2018	24/05/2018 1,24 1,24 24/05/2018	24/05/2018 1,24 1,24 24/05/2018	24/05/2018 1,24 1,24 24/05/2018	24/02/2018 1,00 1,00 24/02/2018	24/02/2018 1,00 1,00 24/02/2018	24/02/2018 1,00 1,00
	Sin amortización opcional *	12,49 19/08/2029 Amort. final Años Fecha	12,26 26/05/2029 16,76 16,76 24/11/2033	12,04 07/03/2029 16,76 16,76 24/11/2033	11,83 20/12/2028 16,76 16,76 24/11/2033	11,63 07/10/2028 16,76 16,76 24/11/2033	11,44 30/07/2028 16,76 16,76 24/11/2033	11,24 21/05/2028 16,76 16,76 24/11/2033	11,07 17/03/2028 16,76

\* 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 fallecidos de los activos titulizados: 0%.

## Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)			Otras operaciones financieras (actual)		
	Actual	A la emisión	Activo	Saldo	Interés
		% MC	Cuenta de Tesorería	10.087.790,18	0,000%
Serie A	92,50%	55.003.554,76	Ppales. cobrados ptes de ingreso	131.601,27	
Serie B	5,00%	2.973.165,76	Ints. cobrados ptes de ingreso	6.177,17	
Serie C	2,50%	1.486.582,88			
Emisión de Bonos	59.463.303,40	472.000.000,00			
Fondo de Reserva	7,94%	4.720.000,00	Disponible		
		1,35%	Saldo		
		6.372.000,00	Interés		
			Préstamo Subordinado L/P	4.720.000,00	1,170%
			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		
			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			Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)		
	Actual	A la constitución	Actual	A la constitución	
Número	2.707	8.531	% Cartera	% P/VT	
Principal			0,01 - 10%	6,44	8,04
Pendiente vencimiento	57.451.879,77	472.014.960,65	10,01 - 20%	22,74	16,55
Medio	21.223,45	55.329,38	20,01 - 30%	32,05	25,49
Mínimo	124,68	15.204,47	30,01 - 40%	29,51	35,39
Máximo	177.572,16	294.287,37	40,01 - 50%	9,14	45,44
Interés nominal			50,01 - 60%	0,13	55,31
Medio ponderado	1,03%	3,35%	60,01 - 70%	50,15	65,27
Mínimo	0,16%	2,08%	70,01 - 80%	27,17	74,12
Máximo	3,44%	6,50%		29,77	
Vencimiento final					
Media ponderada (meses)	94	201	Medio ponderado	26,34	59,47
Mínimo	06/05/2017	28/05/2004	Mínimo	0,19	5,82
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	Máximo	50,15	79,28
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)					
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,50%	8,42%			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,64%	76,41%			
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,86%	15,17%			

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2017  
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

Auditores 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	0,29%	0,38%	0,45%	0,37%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,40%	4,45%	5,30%	4,35%	5,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,36%	5,81%
Aragón	5,12%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,21%
Cataluña	0,24%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,22%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,35%	0,40%
Madrid	6,59%	6,59%
Murcia	21,10%	20,53%
Navarra	0,63%	0,45%
País Vasco	0,01%	0,03%

Morosidad actual						
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada			Deuda pendiente de vencer	Deuda total %
		Principal	Intereses	Otros	Total	%
<i>Impagados</i>						
De > 0 a ≤ 1 Mes	59	14.771,25	990,08	0,00	15.761,33	4,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	6.803,87	556,86	0,00	7.360,73	1,96
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.381,83	850,03	0,00	8.231,86	2,20
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	2.211,47	231,85	0,00	2.443,32	0,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	6.262,55	967,69	0,00	7.230,24	1,93
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	9.590,82	1.312,04	0,00	10.902,86	2,91
De ≥ 2 Años	21	270.858,97	52.208,71	0,00	323.067,68	86,15
Subtotal	107	317.880,76	57.117,26	0,00	374.998,02	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>						
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	107	317.880,76	57.117,26	0,00	374.998,02	
					2.358.506,89	2.733.504,91
						100,00
						27,47