

Informe resumen

Fecha: 30/06/2017  
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382744003	28/04/2004 4.543	11.475,79 52.134.513,97 11,48%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	23.882,05 2.818.081,90 23,88%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2010% 12,267413 Bruto 9,936605 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Aa2sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	23.882,05 1.409.040,95 23,88%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7210% 24/08/2017 44,004004 Bruto 35,643243 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf A3sf	BBB+ Baa3
Total		56.361.636,82	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	
			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,94	0,94	0,93	0,93	0,93	0,72	0,72	
		Fecha	01/05/2018	30/04/2018	29/04/2018	28/04/2018	26/04/2018	10/02/2018	10/02/2018	09/02/2018	
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,39	3,28	3,18	3,08	2,99	2,90	2,82	
		Fecha	11/10/2020	02/09/2020	27/07/2020	21/06/2020	18/05/2020	16/04/2020	16/03/2020	16/02/2020	
	Amort. final	Años	8,76	8,76	8,51	8,26	8,01	8,01	7,76	7,51	
		Fecha	24/02/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/02/2025	24/11/2024	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,53	9,39	9,23	9,08	8,93	8,77	8,60	
		Fecha	01/12/2026	09/10/2026	13/08/2026	20/06/2026	25/04/2026	25/02/2026	27/12/2025	31/10/2025	
	Amort. final	Años	10,51	10,26	10,26	10,01	9,76	9,76	9,51	9,51	
		Fecha	24/11/2027	24/08/2027	24/08/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/11/2026	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,76	0,76	0,76	
		Fecha	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,38	12,14	11,92	11,71	11,51	11,31	11,13	
		Fecha	05/10/2029	12/07/2029	23/04/2029	03/02/2029	23/11/2028	10/09/2028	05/07/2028	29/04/2028	
	Amort. final	Años	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	16,52	
		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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	92,50%	52.134.513,97	15,87%	96,25%	5,10%
Serie B	5,00%	2.818.081,90	10,87%	2,50%	2,60%
Serie C	2,50%	1.409.040,95	8,37%	1,25%	1,35%
Emisión de Bonos		56.361.636,82			
Fondo de Reserva	8,37%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.933.036,83	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	58.624,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.554,63		
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	2.649	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	55.476.338,02	472.014.960,65	
Medio	20.942,37	55.329,38	
Mínimo	121,40	15.204,47	
Máximo	175.567,56	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,01%	3,35%	
Mínimo	0,16%	2,08%	
Máximo	3,44%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	92	201	
Mínimo	02/07/2017	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,61%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,52%	76,41%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,86%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	6,40	6,54	0,06	8,04
10,01 - 20%	24,25	15,76	0,96	16,55
20,01 - 30%	31,24	24,65	3,63	25,49
30,01 - 40%	30,36	35,19	7,58	35,39
40,01 - 50%	7,75	43,19	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	25,97		59,47	
Mínimo	0,09		5,82	
Máximo	49,64		79,28	

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2017

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

Depositario 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	0,35%	0,26%	0,31%	0,36%	0,50%
Tasa anual equivalente	4,15%	3,09%	3,65%	4,26%	5,79%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,39%	5,81%
Aragón	5,19%	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	59,98%	62,41%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,67%	6,59%
Murcia	21,13%	20,53%
Navarra	0,64%	0,45%
País Vasco	0,01%	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	29	7.341,47	348,68	0,00	7.690,15	2,17	490.171,25	497.861,40	22,75	19,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	9.139,93	804,14	0,00	9.944,07	2,81	394.453,59	404.397,66	18,48	26,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	6.150,91	618,76	0,00	6.769,67	1,91	176.654,77	183.424,44	8,38	24,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	4.500,50	827,49	0,00	5.327,99	1,50	128.598,27	133.926,26	6,12	25,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	15.312,36	1.813,56	0,00	17.125,92	4,84	139.311,58	156.437,50	7,15	43,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	10.373,67	1.404,87	0,00	11.778,54	3,33	34.456,68	46.235,22	2,11	36,54
De ≥ 2 Años	19	246.284,19	49.199,45	0,00	295.483,64	83,44	470.243,77	765.727,41	35,00	39,12
Subtotal	79	299.103,03	55.016,95	0,00	354.119,98	100,00	1.833.889,91	2.188.009,89	100,00	27,97
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	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	79	299.103,03	55.016,95	0,00	354.119,98		1.833.889,91	2.188.009,89		27,97