

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015  
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  
Barclays Bank PLC

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382744003	28/04/2004 4.543	18.047,38 81.989.247,34 18,05%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2330% 25/05/2015 10,512599 Bruto 8,410079 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	45.569,33 5.377.180,94 45,57%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,5780% 25/05/2015 65,847682 Bruto 52,678146 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A3sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	45.569,33 2.688.590,47 45,57%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,0980% 25/05/2015 125,087811 Bruto 100,070249 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Ba1sf	BBB+ Baa3
Total		90.055.018,75	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	Amortización	Vida media	% 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 *	Vida media	Años	2,71	2,54	2,38	2,35	2,20	2,17	2,02	1,99
		Fecha	07/11/2017	09/09/2017	13/07/2017	29/06/2017	06/05/2017	24/04/2017	01/03/2017	19/02/2017	
	Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	
	Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,81	3,67	3,53	3,40	3,27	3,16	3,05	2,94
		Fecha	18/12/2018	24/10/2018	03/09/2018	18/07/2018	03/06/2018	21/04/2018	12/03/2018	02/02/2018	
	Amort. final	Años	9,76	9,50	9,25	9,01	8,75	8,50	8,25	8,01	
	Fecha	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024	24/11/2023	24/08/2023	24/05/2023	24/02/2023		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017	
	Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	
	Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,83	10,60	10,36	10,12	9,88	9,64	9,39	9,14
		Fecha	20/12/2025	28/09/2025	04/07/2025	07/04/2025	09/01/2025	11/10/2024	13/07/2024	13/04/2024	
	Amort. final	Años	12,01	11,76	11,50	11,50	11,25	11,01	10,76	10,50	
	Fecha	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/02/2026	24/11/2025	24/08/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75
		Fecha	24/11/2018	24/08/2018	23/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	23/11/2017	24/11/2017	
	Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	
	Fecha	24/11/2018	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/11/2017		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,71	13,47	13,24	13,01	12,79	12,58	12,37	12,16
		Fecha	05/11/2028	09/08/2028	18/05/2028	25/02/2028	07/12/2027	19/09/2027	04/07/2027	18/04/2027	
	Amort. final	Años	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	18,76	
	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	91,04%	81.989.247,34	14,04%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,97%	5.377.180,94	8,07%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,99%	2.688.590,47	5,08%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		90.055.018,75			472.000.000,00
Fondo de Reserva	5,08%	4.575.855,21	1,35%		6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	8.621.924,94	0,048%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	196.876,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	21.259,04		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,748%
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		590.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.484	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	90.337.071,27	472.014.960,65	
Medio	25.929,12	55.329,38	
Mínimo	85,75	15.204,47	
Máximo	202.932,63	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,73%	3,35%	
Mínimo	0,79%	2,08%	
Máximo	4,50%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	110	201	
Mínimo	02/03/2015	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,90%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,27%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,29%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,54%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,52	6,75	0,06	8,04
10,01 - 20%	13,82	15,51	0,96	16,55
20,01 - 30%	25,35	25,54	3,63	25,49
30,01 - 40%	29,05	34,63	7,58	35,39
40,01 - 50%	24,72	44,83	11,71	45,44
50,01 - 60%			19,11	55,31
60,01 - 70%	2,53	53,14	27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	31,41		59,47	
Mínimo	0,17		5,82	
Máximo	56,21		79,28	

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 28/02/2015  
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  
Barclays Bank PLC

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

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	0,40%	0,55%	0,38%	0,29%	0,52%
Tasa anual equivalente	4,72%	6,39%	4,45%	3,47%	6,04%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,31%	5,81%
Aragón	4,71%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,36%	0,21%
Cataluña	0,31%	0,22%
Comunidad Valenciana	61,18%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,33%	6,59%
Murcia	20,78%	20,53%
Navarra	0,62%	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	76	20.107,22	2.260,53	0,00	22.367,75	5,53	1.921.374,46	1.943.742,21	42,90	25,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	10.302,69	1.662,58	0,00	11.965,27	2,96	444.710,10	456.675,37	10,08	27,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	3.704,43	531,04	0,00	4.235,47	1,05	117.303,30	121.538,77	2,68	28,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	14.580,95	2.468,86	0,00	17.049,81	4,22	322.565,18	339.614,99	7,50	38,93
De > 6 a < 12 Meses	8	19.104,94	4.628,36	0,00	23.733,30	5,87	228.263,48	251.996,78	5,56	39,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	9.123,43	2.307,41	0,00	11.430,84	2,83	106.361,56	117.792,40	2,60	33,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	47.277,17	9.994,08	0,00	57.271,25	14,17	248.820,53	306.091,78	6,76	38,41
De ≥ 2 Años	18	193.827,45	62.374,78	0,00	256.202,23	63,38	737.475,78	993.678,01	21,93	50,27
Subtotal	142	318.028,28	86.227,64	0,00	404.255,92	100,00	4.126.874,39	4.531.130,31	100,00	31,48
<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	142	318.028,28	86.227,64	0,00	404.255,92		4.126.874,39	4.531.130,31		31,48