

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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 márgen 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 | 16.342,91 74.245.840,13 16,34% | 100.000,00 454.300.000,00 | Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov | 0,1550% 24/11/2015 6,473608 Bruto 5,211254 Neto | 24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov | 24/11/2015 "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 | 0,5000% 24/11/2015 58,227477 Bruto 46,873119 Neto | 24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | AA- A1sf | 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 | 1,0200% 24/11/2015 118,784054 Bruto 95,621163 Neto | 24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | Asf Baa2sf | BBB+ Baa3 |
| Total | | 82.311.611,54 | 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 Fecha | % 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 * | Años | 2,29 | 2,26 | 2,10 | 2,07 | 1,91 | 1,89 | 1,87 | 1,71 |
| | | Fecha | 07/12/2017 | 25/11/2017 | 26/09/2017 | 16/09/2017 | 22/07/2017 | 13/07/2017 | 05/07/2017 | 10/05/2017 |
| | Amort. final | Años | 3,00 | 3,00 | 2,75 | 2,75 | 2,51 | 2,51 | 2,51 | 2,25 |
| | | Fecha | 24/08/2018 | 24/08/2018 | 24/05/2018 | 24/05/2018 | 24/02/2018 | 24/02/2018 | 24/02/2018 | 24/11/2017 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 3,62 | 3,48 | 3,35 | 3,23 | 3,12 | 3,01 | 2,90 | 2,81 |
| | | Fecha | 06/04/2019 | 15/02/2019 | 30/12/2018 | 15/11/2018 | 04/10/2018 | 25/08/2018 | 18/07/2018 | 13/06/2018 |
| | Amort. final | Años | 9,26 | 9,01 | 8,76 | 8,51 | 8,26 | 8,01 | 7,75 | 7,51 |
| | | 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 * | Años | 3,00 | 3,00 | 2,75 | 2,75 | 2,51 | 2,51 | 2,51 | 2,25 |
| | | Fecha | 24/08/2018 | 24/08/2018 | 24/05/2018 | 24/05/2018 | 24/02/2018 | 24/02/2018 | 24/02/2018 | 24/11/2017 |
| | Amort. final | Años | 10,31 | 10,09 | 9,87 | 9,64 | 9,41 | 9,18 | 8,94 | 8,70 |
| | | Fecha | 12/12/2025 | 24/09/2025 | 03/07/2025 | 11/04/2025 | 17/01/2025 | 24/10/2024 | 30/07/2024 | 05/05/2024 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 11,51 | 11,26 | 11,01 | 11,01 | 10,76 | 10,51 | 10,26 | 10,26 |
| | | Fecha | 24/02/2027 | 24/11/2026 | 24/09/2026 | 24/08/2026 | 24/05/2026 | 24/02/2026 | 24/11/2025 | 24/11/2025 |
| | Amort. final | Años | 3,00 | 3,00 | 2,75 | 2,75 | 2,51 | 2,51 | 2,51 | 2,25 |
| | | Fecha | 24/08/2018 | 24/08/2018 | 23/05/2018 | 24/05/2018 | 24/02/2018 | 24/02/2018 | 23/02/2018 | 24/11/2017 |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Años | 13,20 | 12,97 | 12,75 | 12,53 | 12,32 | 12,11 | 11,91 | 11,70 |
| | | Fecha | 01/11/2028 | 08/08/2028 | 20/05/2028 | 01/03/2028 | 14/12/2027 | 29/09/2027 | 17/07/2027 | 04/05/2027 |
| | Amort. final | Años | 18,27 | 18,27 | 18,27 | 18,27 | 18,27 | 18,27 | 18,27 | 18,27 |
| | | 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 | % MC | A la emisión | % MC | | |
| Serie A | 90,20% | 74.245.840,13 | 15,52% | 96,25% | 454.300.000,00 | 5,10% |
| Serie B | 6,53% | 5.377.180,94 | 8,99% | 2,50% | 11.800.000,00 | 2,60% |
| Serie C | 3,27% | 2.688.590,47 | 5,72% | 1,25% | 5.900.000,00 | 1,35% |
| Emisión de Bonos | | 82.311.611,54 | | | 472.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 5,72% | 4.710.996,25 | 1,35% | | 6.372.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 8.767.321,96 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 43.366,20 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 3.988,73 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Subordinado L/P | | 4.720.000,00 | 1,470% |
| 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 | | 830.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|---------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 3.323 | 8.531 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 82.785.821,68 | 472.014.960,65 | |
| Medio | 24.912,98 | 55.329,38 | |
| Mínimo | 226,62 | 15.204,47 | |
| Máximo | 197.307,78 | 294.287,37 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,52% | 3,35% | |
| Mínimo | 0,00% | 2,08% | |
| Máximo | 4,50% | 6,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 106 | 201 | |
| Mínimo | 01/09/2015 | 28/05/2004 | |
| Máximo | 26/02/2034 | 06/03/2033 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 22,08% | 8,42% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 64,17% | 76,41% | |
| M. Hipotecario Bancos | 0,30% | 0,00% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 13,45% | 15,17% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 4,98 | 6,56 | 0,06 | 8,04 |
| 10,01 - 20% | 14,64 | 15,46 | 0,96 | 16,55 |
| 20,01 - 30% | 27,60 | 25,31 | 3,63 | 25,49 |
| 30,01 - 40% | 28,21 | 34,39 | 7,58 | 35,39 |
| 40,01 - 50% | 22,47 | 44,04 | 11,71 | 45,44 |
| 50,01 - 60% | 2,10 | 52,41 | 19,11 | 55,31 |
| 60,01 - 70% | | | 27,17 | 65,27 |
| 70,01 - 80% | | | 29,77 | 74,12 |
| Medio ponderado | 30,27 | | 59,47 | |
| Mínimo | 0,31 | | 5,82 | |
| Máximo | 54,80 | | 79,28 | |

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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 | 0,16% | 0,25% | 0,25% | 0,31% | 0,51% |
| Tasa anual equivalente | 1,90% | 2,97% | 2,94% | 3,70% | 5,91% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 5,31% | 5,81% |
| Aragón | 4,87% | 3,32% |
| Canarias | 0,03% | 0,01% |
| Castilla y León | | 0,01% |
| Castilla-La Mancha | 0,38% | 0,21% |
| Cataluña | 0,32% | 0,22% |
| Comunidad Valenciana | 60,86% | 62,40% |
| Islas Baleares | | 0,01% |
| La Rioja | 0,37% | 0,40% |
| Madrid | 6,46% | 6,59% |
| Murcia | 20,76% | 20,53% |
| Navarra | 0,64% | 0,45% |
| País Vasco | 0,01% | 0,03% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Total | % | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | % | % Deuda Total / Valor tasación |
|------------------------------|-------------------|------------------------|-----------|-------|------------|--------|--------------|---------------------------|-------------|---|--------------------------------|
| | | Principal | Intereses | Otros | | | | | | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 56 | 15.209,70 | 1.644,06 | 0,00 | 16.853,76 | 3,65 | 1.624.075,26 | 1.640.929,02 | 38,68 | | 28,36 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 19 | 11.748,01 | 1.689,51 | 0,00 | 13.437,52 | 2,91 | 517.649,19 | 531.086,71 | 12,52 | | 22,99 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 3 | 1.742,64 | 180,45 | 0,00 | 1.923,09 | 0,42 | 36.699,49 | 38.622,58 | 0,91 | | 26,84 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 7 | 9.314,18 | 1.029,70 | 0,00 | 10.343,88 | 2,24 | 173.394,30 | 183.738,18 | 4,33 | | 18,72 |
| De > 6 a < 12 Meses | 7 | 16.558,46 | 2.995,13 | 0,00 | 19.553,59 | 4,24 | 220.471,68 | 240.025,27 | 5,66 | | 43,35 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 8 | 30.573,43 | 7.124,11 | 0,00 | 37.697,54 | 8,17 | 216.727,48 | 254.425,02 | 6,00 | | 39,79 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2 | 12.153,97 | 3.131,72 | 0,00 | 15.285,69 | 3,31 | 102.601,36 | 117.887,05 | 2,78 | | 34,00 |
| De ≥ 2 Años | 24 | 269.552,32 | 76.753,78 | 0,00 | 346.306,10 | 75,06 | 889.104,72 | 1.235.410,82 | 29,12 | | 49,20 |
| Subtotal | 126 | 366.852,71 | 94.548,46 | 0,00 | 461.401,17 | 100,00 | 3.780.723,48 | 4.242.124,65 | 100,00 | | 31,96 |
| <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 | 126 | 366.852,71 | 94.548,46 | 0,00 | 461.401,17 | | 3.780.723,48 | 4.242.124,65 | | | 31,96 |

Información adicional