

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015  
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382744003	28/04/2004 4.543	16.009,65 72.731.839,95	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0900% 24/02/2016 3,682220 Bruto 2,982598 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	33.317,38 3.931.450,84	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,4350% 24/02/2016 37,037821 Bruto 30,000635 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	33.317,38 1.965.725,42	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,9550% 24/02/2016 81,312917 Bruto 65,863463 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		78.629.016,21	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	2,16	2,13	1,97	1,95	1,79	1,77	1,76	1,60
		Fecha	20/01/2018	11/01/2018	11/11/2017	03/11/2017	07/09/2017	31/08/2017	25/08/2017	28/06/2017
	Amort. final	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
		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	3,70	3,57	3,45	3,33	3,22	3,11	3,02	2,92
		Fecha	06/03/2019	19/09/2019	05/05/2019	23/03/2019	11/02/2019	03/01/2019	28/11/2018	24/10/2018
	Amort. final	Años	9,76	9,50	9,26	9,01	8,76	8,50	8,26	8,00
		Fecha	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	24/02/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
		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	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
		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
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,63	10,44	10,24	10,04	9,84	9,63	9,42	9,21
		Fecha	07/07/2026	30/04/2026	17/02/2026	06/12/2025	24/09/2025	09/07/2025	22/04/2025	04/02/2025
	Amort. final	Años	11,76	11,50	11,26	11,01	10,76	10,50	10,25	10,00
		Fecha	24/08/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/08/2026	24/08/2026	24/05/2026
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,49	13,24	13,00	12,78	12,56	12,35	12,15	11,95
		Fecha	18/05/2029	16/02/2029	21/11/2028	01/09/2028	12/06/2028	28/03/2028	15/01/2028	02/11/2027
	Amort. final	Años	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01	18,01
		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		% MC	
Serie A	92,50%	72.731.839,95	13,50%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	3.931.450,84	8,50%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.965.725,42	6,00%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		78.629.016,21			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,00%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.486.554,23	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	56.540,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.183,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,405%
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	830.000,00	
Efectivo			
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.225	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	77.280.236,56	472.014.960,65	
Medio	23.962,86	55.329,38	
Mínimo	154,35	15.204,47	
Máximo	193.412,48	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,41%	3,35%	
Mínimo	0,00%	2,08%	
Máximo	4,50%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	103	201	
Mínimo	09/01/2016	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,12%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,21%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,23%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,44%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,52	6,58	0,06	8,04
10,01 - 20%	15,42	15,60	0,96	16,55
20,01 - 30%	29,73	25,29	3,63	25,49
30,01 - 40%	27,42	34,48	7,58	35,39
40,01 - 50%	20,05	43,49	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,87	51,79	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	29,43		59,47	
Mínimo	0,17		5,82	
Máximo	53,85		79,28	

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/12/2015  
**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	0,85%	0,48%	0,38%	0,33%	0,50%
Tasa anual equivalente	9,76%	5,60%	4,50%	3,90%	5,69%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,32%	5,81%
Aragón	4,98%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,39%	0,21%
Cataluña	0,33%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,63%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,29%	0,40%
Madrid	6,50%	6,59%
Murcia	20,87%	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	30	9.157,15	802,99	0,00	9.960,14	2,37	760.990,84	26,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	4.103,42	648,41	0,00	4.751,83	1,13	260.807,10	9,22
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	4.144,72	379,57	0,00	4.524,29	1,08	121.586,31	4,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	12.816,48	1.476,80	0,00	14.293,28	3,40	199.218,17	7,41
De > 6 a < 12 Meses	5	11.490,31	1.151,82	0,00	12.642,13	3,01	117.918,60	4,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	14.510,70	3.699,83	0,00	18.210,53	4,33	138.966,11	5,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	30.140,54	7.171,26	0,00	37.311,80	8,87	162.416,31	6,93
De ≥ 2 Años	20	256.360,40	62.476,33	0,00	318.836,73	75,82	698.459,63	35,31
Subtotal	89	342.723,72	77.807,01	0,00	420.530,73	100,00	2.460.363,07	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>								
	0	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
<b>Total</b>	<b>89</b>	<b>342.723,72</b>	<b>77.807,01</b>	<b>0,00</b>	<b>420.530,73</b>		<b>2.460.363,07</b>	<b>30,88</b>