

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016  
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 16,01%	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 33,32%	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 33,32%	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	2,15	2,13	1,96	1,94	1,79	1,77	1,76	1,60
		Fecha	16/01/2018	08/01/2018	09/11/2017	02/11/2017	06/09/2017	31/08/2017	26/08/2017	29/06/2017
	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	3,67	3,55	3,43	3,52	3,21	3,11	3,01	2,92
		Fecha	26/07/2019	10/06/2019	28/04/2019	18/03/2019	07/02/2019	01/01/2019	27/11/2018	25/10/2018
	Amort. final	Años	9,76	9,50	9,26	9,01	8,76	8,50	8,50	8,26
		Fecha	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/08/2024	24/05/2024	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	10,58	10,40	10,21	10,01	9,81	9,61	9,39	9,18
		Fecha	22/06/2026	14/04/2026	03/02/2026	23/11/2025	11/09/2025	29/06/2025	14/04/2025	27/01/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,50	11,50	11,26	11,01	11,01	10,76	10,50	10,50
		Fecha	24/05/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/11/2026	24/08/2026	24/05/2026	24/05/2026
	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	23/05/2018	23/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	13,42	13,18	12,94	12,73	12,51	12,30	12,11	11,91
		Fecha	22/04/2029	24/01/2029	30/10/2028	12/08/2028	25/05/2028	11/03/2028	30/12/2027	19/10/2027
	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 fallidos 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%	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	11.983.047,96	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	208.194,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.317,87		
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		
Efectivo		710.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.196	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	75.557.878,30	472.014.960,65	
Medio	23.641,39	55.329,38	
Mínimo	113,69	15.204,47	
Máximo	192.437,13	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,39%	3,35%	
Mínimo	0,50%	2,08%	
Máximo	4,11%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	102	201	
Mínimo	01/02/2016	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,13%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	64,17%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,24%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,47%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,60	6,58	0,06	8,04
10,01 - 20%	15,72	15,61	0,96	16,55
20,01 - 30%	30,79	25,29	3,63	25,49
30,01 - 40%	27,05	34,61	7,58	35,39
40,01 - 50%	19,23	43,45	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,61	51,87	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado		29,16		59,47
Mínimo		0,08		5,82
Máximo		53,61		79,28

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2016  
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	0,94%	0,67%	0,48%	0,39%	0,51%
Tasa anual equivalente	10,74%	7,77%	5,66%	4,55%	5,93%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,26%	5,81%
Aragón	4,89%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,38%	0,21%
Cataluña	0,33%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,80%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,30%	0,40%
Madrid	6,41%	6,59%
Murcia	20,99%	20,53%
Navarra	0,60%	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	49	13.103,22	1.010,72	0,00	14.113,94	3,34	1.174.412,71	1.188.526,65	34,40	22,22	
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	6.958,05	962,03	0,00	7.920,08	1,87	402.807,61	410.727,69	11,89	29,35	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	3.216,20	692,98	0,00	3.909,18	0,93	162.017,72	165.926,90	4,80	30,18	
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	9.180,93	1.303,31	0,00	10.484,24	2,48	165.668,12	176.152,36	5,10	22,08	
De > 6 a < 12 Meses	8	17.607,14	1.556,94	0,00	19.164,08	4,54	164.283,99	183.448,07	5,31	24,74	
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	10.188,18	2.484,53	0,00	12.672,71	3,00	92.201,84	104.874,55	3,04	50,19	
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	36.877,30	8.811,33	0,00	45.688,63	10,81	206.766,34	252.454,97	7,31	35,00	
De ≥ 2 Años	19	251.530,42	57.045,55	0,00	308.575,97	73,03	664.568,67	973.144,64	28,16	47,37	
Subtotal	111	348.661,44	73.867,39	0,00	422.528,83	100,00	3.032.727,00	3.455.255,83	100,00	29,23	
<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	111	348.661,44	73.867,39	0,00	422.528,83		3.032.727,00	3.455.255,83		29,23	