

Informe resumen

Fecha: 31/03/2016  
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	15.067,17 68.450.153,31	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/05/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2016 "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	0,3310% 24/05/2016 25,947098 Bruto 21,017149 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	0,8510% 24/05/2016 66,709911 Bruto 54,035028 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		74.347.329,57	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 *	Vida media	Años	1,99	1,82	1,80	1,78	1,62	1,61	1,60	1,43		
		Fecha	19/02/2018	18/12/2017	12/12/2017	06/12/2017	08/10/2017	03/10/2017	28/09/2017	30/07/2017			
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,59	3,47	3,35	3,24	3,14	3,04	2,94	2,85		
		Fecha	28/09/2019	13/08/2019	02/07/2019	22/05/2019	13/04/2019	08/03/2019	01/02/2019	30/12/2018			
		Amort. final	Años	9,50	9,25	9,25	9,01	8,76	8,50	8,25	8,01		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017			
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,38	10,20	10,01	9,82	9,62	9,43	9,22	9,02		
		Fecha	08/07/2026	04/05/2026	25/02/2026	16/12/2025	06/10/2025	26/07/2025	13/05/2025	01/03/2025			
		Amort. final	Años	11,25	11,25	11,01	11,01	10,76	10,50	10,25	10,25		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/11/2017			
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,18	12,94	12,71	12,50	12,28	12,08	11,89	11,69		
		Fecha	25/04/2029	27/01/2029	05/11/2028	20/08/2028	03/06/2028	22/03/2028	11/01/2028	01/11/2027			
		Amort. final	Años	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76	17,76		
		Fecha		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	
Serie A	92,07%	68.450.153,31	14,28%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,29%	3.931.450,84	8,99%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,64%	1.965.725,42	6,35%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		74.347.329,57			472.000.000,00
Fondo de Reserva	6,35%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	10.206.104,65	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	63.794,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.512,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,301%
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	600.000,00	
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.124	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	72.535.569,24	472.014.960,65	
Medio	23.218,81	55.329,38	
Mínimo	130,64	15.204,47	
Máximo	190.484,60	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	3,35%	
Mínimo	0,50%	2,08%	
Máximo	4,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	101	201	
Mínimo	03/04/2016	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,30%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,90%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,24%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,57%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,73	6,50	0,06	8,04
10,01 - 20%	16,38	15,68	0,96	16,55
20,01 - 30%	32,25	25,32	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,45	34,93	7,58	35,39
40,01 - 50%	17,78	43,24	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,40	51,61	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	28,73		59,47	
Mínimo	0,15		5,82	
Máximo	53,12		79,28	

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/03/2016  
**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	1,08%	0,77%	0,62%	0,44%	0,51%
Tasa anual equivalente	12,20%	8,82%	7,22%	5,16%	5,95%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,26%	5,81%
Aragón	4,99%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,21%
Cataluña	0,34%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,85%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,31%	0,40%
Madrid	6,22%	6,59%
Murcia	21,06%	20,53%
Navarra	0,61%	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	31	8.128,48	498,70	0,00	8.627,18 2,43	521.085,65	529.712,83	21,73 17,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	7.045,68	497,31	0,00	7.542,99 2,13	220.963,20	228.506,19	9,37 19,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.055,69	868,82	0,00	7.924,51 2,23	294.696,36	302.620,87	12,41 25,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	9.113,89	777,79	0,00	9.891,68 2,79	132.589,83	142.481,51	5,85 20,75
De > 6 a < 12 Meses	6	11.747,44	1.336,71	0,00	13.084,15 3,69	121.965,88	135.050,03	5,54 27,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.621,33	504,81	0,00	2.126,14 0,60	14.285,63	16.411,77	0,67 45,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	32.708,76	6.852,28	0,00	39.561,04 11,15	190.764,79	230.325,83	9,45 46,49
De ≥ 2 Años	19	219.700,21	46.317,52	0,00	266.017,73 74,98	586.462,53	852.480,26	34,97 41,77
Subtotal	92	297.121,48	57.653,94	0,00	354.775,42 100,00	2.082.813,87	2.437.589,29	100,00 26,46
<i>Dudosos (subjettivos)</i>								
	0	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
<b>Total</b>	<b>92</b>	<b>297.121,48</b>	<b>57.653,94</b>	<b>0,00</b>	<b>354.775,42</b>	<b>2.082.813,87</b>	<b>2.437.589,29</b>	<b>26,46</b>