

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

Depositarío Activos  
CaixaBank

Audítores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                              |                                                       |                                                             |                                                |                                                                               |                                 |              |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                            | Amortización                                   |                                                                               | Calificación<br>Fitch / Moody's |              |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                             | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                       | Actual                          | Inicial      |
| Serie A<br>ES0382744003 | 28/04/2004<br>4.543       | 16.342,91<br>74.245.840,13<br>16,34%               | 100.000,00<br>454.300.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,185%<br>24.Feb/May/Ago/Nov   | 0,1550%<br>24/11/2015<br>6,473608 Bruto<br>5,211254 Neto    | 24/02/2036<br>Trimestral<br>24.Feb/May/Ago/Nov | 24/11/2015<br>"Pass-Through"                                                  | AA+sf<br>Aa2sf                  | AAA<br>Aaa   |
| Serie B<br>ES0382744011 | 28/04/2004<br>118         | 45.569,33<br>5.377.180,94<br>45,57%                | 100.000,00<br>11.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,530%<br>24.Feb/May/Ago/Nov   | 0,5000%<br>24/11/2015<br>58,227477 Bruto<br>46,873119 Neto  | 24/02/2036<br>Trimestral<br>24.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | AA-<br>A1sf                     | A+<br>A2     |
| Serie C<br>ES0382744029 | 28/04/2004<br>59          | 45.569,33<br>2.688.590,47<br>45,57%                | 100.000,00<br>5.900.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+1,050%<br>24.Feb/May/Ago/Nov   | 1,0200%<br>24/11/2015<br>118,784054 Bruto<br>95,621163 Neto | 24/02/2036<br>Trimestral<br>24.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | Asf<br>Baa2sf                   | BBB+<br>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) |                             |                          |       |            |            |            |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                   |                             | % 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  | 2,29       | 2,26       | 2,10       | 2,07       | 1,91       | 1,89       | 1,87       | 1,71       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 3,00       | 3,00       | 2,75       | 2,75       | 2,51       | 2,51       | 2,51       | 2,25       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 3,62       | 3,48       | 3,35       | 3,23       | 3,12       | 3,01       | 2,90       | 2,81       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media               | Años  | 9,26       | 9,01       | 8,76       | 8,51       | 8,26       | 8,01       | 7,75       | 7,51       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 3,00       | 3,00       | 2,75       | 2,75       | 2,51       | 2,51       | 2,51       | 2,25       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 10,31      | 10,09      | 9,87       | 9,64       | 9,41       | 9,18       | 8,94       | 8,70       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 * | Vida media               | Años  | 11,51      | 11,26      | 11,01      | 11,01      | 10,76      | 10,51      | 10,26      | 10,26      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | Fecha | 24/02/2027 | 24/11/2026 | 24/08/2026 | 24/08/2026 | 24/05/2026 | 24/02/2026 | 24/11/2025 | 24/11/2025 |
|                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media               | Años  | 3,00       | 3,00       | 2,75       | 2,75       | 2,51       | 2,51       | 2,51       | 2,25       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 3,00       | 3,00       | 2,75       | 2,75       | 2,51       | 2,51       | 2,51       | 2,25       |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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  | 13,20      | 12,97      | 12,75      | 12,53      | 12,32      | 12,11      | 11,91      | 11,70      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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 |
|                                                                                                                                                   |                             | Vida media               | Años  | 18,27      | 18,27      | 18,27      | 18,27      | 18,27      | 18,27      | 18,27      | 18,27      |
|                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | 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        |        | A la emisión   |       |
|                        |        |               | % MC   |                | % MC  |
| Serie A                | 90,20% | 74.245.840,13 | 15,52% | 96,25%         | 5,10% |
| Serie B                | 6,53%  | 5.377.180,94  | 8,99%  | 2,50%          | 2,60% |
| Serie C                | 3,27%  | 2.688.590,47  | 5,72%  | 1,25%          | 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%  |
| Pagres. cobrados ples de ingreso                |            | 43.366,20    |         |
| Ints. cobrados ples 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/P/T) |  |                 |                   |
|-------------------------------------------------------------|--|-----------------|-------------------|
|                                                             |  | Actual          | A la constitución |
|                                                             |  | % Cartera % P/V | % Cartera % P/V   |
| 0,01 - 10%                                                  |  | 4,98            | 6,56              |
| 10,01 - 20%                                                 |  | 14,64           | 15,46             |
| 20,01 - 30%                                                 |  | 27,60           | 25,31             |
| 30,01 - 40%                                                 |  | 28,21           | 34,39             |
| 40,01 - 50%                                                 |  | 22,47           | 44,04             |
| 50,01 - 60%                                                 |  | 2,10            | 52,41             |
| 60,01 - 70%                                                 |  |                 | 27,17             |
| 70,01 - 80%                                                 |  |                 | 29,77             |
| Medio ponderado                                             |  | 30,27           | 59,47             |
| Mínimo                                                      |  | 0,31            | 5,82              |
| Máximo                                                      |  | 54,80           | 79,28             |

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional  
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

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%             |
| Pais 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      | %      |                           |              | %      |                                |
| Impagados             |                   |                        |           |       |            |        |                           |              |        |                                |
| 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                          |
| Dudosos (subjettivos) |                   |                        |           |       |            |        |                           |              |        |                                |
|                       | 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   | 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                          |

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com  
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es