

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2016  
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 Activo  
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	14.231,43 64.653.386,49 14,23%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 24/08/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	29.616,76 3.494.777,68 29,62%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,2720% 24/08/2016 20,586939 Bruto 16,675421 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	29.616,76 1.747.388,84 29,62%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7920% 24/08/2016 59,944322 Bruto 48,554901 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Asf Baa2sf	BBB+ Baa3
Total		69.895.553,01	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	1,83	1,66	1,64	1,63	1,46	1,45	1,44	1,43
		Fecha	24/03/2018	19/01/2018	14/01/2018	09/01/2018	09/11/2017	05/11/2017	01/11/2017	28/10/2017	
	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76	1,76
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,54	3,42	3,31	3,20	3,10	3,00	2,91	2,82
		Fecha	07/12/2019	24/10/2019	13/09/2019	04/08/2019	28/06/2019	23/05/2019	19/04/2019	18/03/2019	
	Amort. final	Años	9,51	9,26	9,01	8,76	8,51	8,26	8,01	7,76	7,51
		Fecha	24/11/2025	24/08/2025	24/05/2025	24/02/2025	24/11/2024	24/08/2024	24/08/2024	24/05/2024	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76	1,76
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,21	10,03	9,85	9,67	9,49	9,30	9,11	8,91	8,71
		Fecha	06/08/2026	03/06/2026	29/03/2026	22/01/2026	15/11/2025	08/09/2025	29/06/2025	18/04/2025	
	Amort. final	Años	11,26	11,01	10,76	10,76	10,51	10,51	10,26	10,01	9,76
		Fecha	24/08/2027	24/05/2027	24/02/2027	24/02/2027	24/11/2026	24/11/2026	24/08/2026	24/05/2026	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76	1,76
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
	Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76	1,76
		Fecha	24/08/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	24/02/2018	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,02	12,78	12,56	12,34	12,13	11,93	11,74	11,55	11,35
		Fecha	28/05/2029	02/03/2029	10/12/2028	21/09/2028	07/07/2028	26/04/2028	14/02/2028	08/12/2027	
	Amort. final	Años	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52	17,52
		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	92,50%	64.653.386,49	14,25%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	3.494.777,68	9,25%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	1.747.388,84	6,75%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		69.895.553,01			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	6,75%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	9.489.064,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	61.891,96		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.216,67		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	1,242%
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		600.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.026	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	68.913.261,59	472.014.960,65	
Medio	22.773,72	55.329,38	
Mínimo	40,31	15.204,47	
Máximo	187.551,23	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,26%	3,35%	
Mínimo	0,00%	2,08%	
Máximo	4,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	99	201	
Mínimo	03/07/2016	28/05/2004	
Máximo	26/02/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,24%	8,42%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,95%	76,41%	
M. Hipotecario Bancos	0,05%	0,00%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,77%	15,17%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,98	6,48	0,06	8,04
10,01 - 20%	17,84	15,86	0,96	16,55
20,01 - 30%	32,69	25,26	3,63	25,49
30,01 - 40%	26,26	35,01	7,58	35,39
40,01 - 50%	16,17	42,98	11,71	45,44
50,01 - 60%	1,06	51,28	19,11	55,31
60,01 - 70%			27,17	65,27
70,01 - 80%			29,77	74,12
Medio ponderado	28,16		59,47	
Mínimo	0,05		5,82	
Máximo	52,45		79,28	

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 30/06/2016  
**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	0,17%	0,35%	0,56%	0,47%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,00%	4,12%	6,50%	5,50%	5,92%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,28%	5,81%
Aragón	4,97%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,21%
Cataluña	0,35%	0,22%
Comunidad Valenciana	60,73%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,32%	0,40%
Madrid	6,34%	6,59%
Murcia	21,02%	20,53%
Navarra	0,63%	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	45	12.316,07	786,30	0,00	13.102,37	3,52	1.083.826,27	1.096.928,64	39,27		22,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	5.457,78	360,11	0,00	5.817,89	1,56	162.861,60	168.679,49	6,04		22,20
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	4.513,68	529,94	0,00	5.043,62	1,36	176.536,62	181.580,24	6,50		28,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	8.566,28	868,63	0,00	9.434,91	2,54	171.044,14	180.479,05	6,46		22,13
De > 6 a < 12 Meses	4	6.845,05	981,41	0,00	7.826,46	2,10	47.297,45	55.123,91	1,97		32,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	8.246,68	1.333,34	0,00	9.580,02	2,57	68.193,22	77.773,24	2,78		25,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	13.381,75	3.023,51	0,00	16.405,26	4,41	89.008,27	105.413,53	3,77		50,45
De ≥ 2 Años	22	253.636,30	51.256,70	0,00	304.893,00	81,94	622.474,43	927.367,43	33,20		41,67
	Subtotal	312.963,59	59.139,94	0,00	372.103,53	100,00	2.421.242,00	2.793.345,53	100,00		27,88
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
<b>Total</b>	<b>97</b>	<b>312.963,59</b>	<b>59.139,94</b>	<b>0,00</b>	<b>372.103,53</b>		<b>2.421.242,00</b>	<b>2.793.345,53</b>			<b>27,88</b>