

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/04/2004

NIF
G83975060
Sociedad Gestora
Europa de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 margen 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	92.109,63 418.454.049,09 92,11%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,3620% 24/02/2005 555,994195 Bruto 472,595066 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	100.000,00 11.800.000,00 100,00%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,7070% 24/02/2005 691,788889 Bruto 588,020556 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	100.000,00 5.900.000,00 100,00%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M + 1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	3,2270% 24/02/2005 824,677778 Bruto 700,976111 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		436.154.049,09 472.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

	% TACP Mensual
	% TACP Anual equivalente

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	95,94%	418.454.049,09	5,52%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	2,71%	11.800.000,00	2,81%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	1,35%	5.900.000,00	1,46%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		436.154.049,09			472.000.000,00
Fondo de Reserva	1,46%	6.372.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.779.111,03	2,137%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.372.977,28		
Ints. cobrados ptes de ingreso	273.387,50		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.372.000,00	7,977%
Préstamo Gastos Iniciales		870.613,95	4,177%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
		Actual		A la constitución
Número		7.994	8.531	
Principal				
Pendiente vencimiento		420.998.133,25	472.014.960,65	
Medio		52.664,26	55.329,38	
Mínimo		1.430,73	15.204,47	
Máximo		288.420,25	294.287,37	
Interés nominal				
Medio ponderado		3,31%	3,35%	
Mínimo		2,41%	2,08%	
Máximo		5,25%	6,50%	
Vencimiento final				
Medio ponderada (meses)		193	201	
Mínimo		24/05/2005	28/05/2004	
Máximo		06/03/2033	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año		18,61%	18,17%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		66,27%	66,44%	
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,01%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		15,11%	15,38%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,13	7,85	0,06	8,04
10,01 - 20%	1,75	16,50	0,96	16,55
20,01 - 30%	5,03	25,69	3,66	25,48
30,01 - 40%	8,79	35,21	7,60	35,40
40,01 - 50%	13,38	45,32	11,69	45,44
50,01 - 60%	20,90	55,27	19,11	55,31
60,01 - 70%	29,29	65,37	27,17	65,27
70,01 - 80%	20,74	73,09	29,75	74,12
Medio ponderado		56,60		59,45
Mínimo		2,37		5,82
Máximo		77,47		79,28

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,90%	0,77%		0,77%
Tasa anual equivalente	8,64%	10,26%	8,91%		8,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,72%	5,81%
Aragón	3,51%	3,32%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,01%	0,01%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,21%
Cataluña	0,21%	0,22%
Comunidad Valenciana	62,60%	62,40%
Islas Baleares	0,01%	0,01%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	6,60%	6,59%
Murcia	20,20%	20,53%
Navarra	0,49%	0,45%
País Vasco	0,03%	0,03%

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/04/2004

NIF
G83975060
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Hasta 1 Mes	272	61.416,33	37.658,33	0,00	99.074,66	74,83	14.478.351,75	14.577.426,41	88,62	53,45
De 1 a 2 Meses	20	10.431,06	5.548,53	0,00	15.979,61	12,07	1.187.583,11	1.203.562,72	7,32	56,86
De 2 a 3 Meses	10	8.121,58	3.932,08	0,00	12.053,66	9,10	454.151,55	466.205,21	2,83	55,12
De 3 a 6 Meses	3	1.589,84	1.317,21	0,00	2.907,05	2,20	169.216,92	172.123,97	1,05	66,76
De 6 a 12 Meses	1	1.547,35	830,27	0,00	2.377,62	1,80	27.611,50	29.989,12	0,18	51,44
Total	306	83.106,18	49.286,42	0,00	132.392,60		16.316.914,83	16.449.307,43		53,84

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final