

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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 Titulación

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	77.791,63 353.407.375,09 77,79%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,6220% 24/02/2006 521,255782 Bruto 443,067415 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2006 "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	2,9670% 24/02/2006 758,233333 Bruto 644,498333 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	3,4870% 24/02/2006 891,122222 Bruto 757,453889 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		371.107.375,09 472.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	% TACP Mensual									
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	8,00	5,06	4,79	4,54	4,31	4,10	3,93	3,75	3,58	
		Fecha	27/12/2013	19/01/2011	13/10/2010	15/07/2010	23/04/2010	05/02/2010	04/12/2009	28/09/2009	22/08/2009	
		Fecha	24/05/2022	24/11/2017	24/05/2017	24/11/2016	24/05/2016	24/11/2015	24/05/2015	24/02/2015	24/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	8,26	5,36	5,09	4,84	4,61	4,40	4,21	4,04	3,87	
		Fecha	01/04/2014	09/05/2011	30/01/2011	01/11/2010	10/08/2010	26/05/2010	17/03/2010	12/01/2010	12/01/2010	
		Fecha	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,26	7,31	6,93	6,58	6,25	5,95	5,70	5,44	5,18	
		Fecha	31/03/2017	20/04/2013	02/12/2012	30/07/2012	30/03/2012	13/12/2011	12/09/2011	09/06/2011	09/06/2011	
		Fecha	24/05/2022	24/11/2017	24/05/2017	24/11/2016	24/05/2016	24/11/2015	24/08/2015	24/02/2015	24/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	11,68	7,80	7,41	7,06	6,74	6,44	6,16	5,91	5,65	
		Fecha	01/09/2017	16/10/2013	28/05/2013	21/01/2013	23/09/2012	08/06/2012	25/02/2012	26/11/2011	26/11/2011	
		Fecha	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,26	7,31	6,93	6,58	6,25	5,95	5,70	5,44	5,18	
		Fecha	31/03/2017	20/04/2013	02/12/2012	30/07/2012	30/03/2012	13/12/2011	12/09/2011	09/06/2011	09/06/2011	
		Fecha	24/05/2022	24/11/2017	24/05/2017	24/11/2016	24/05/2016	24/11/2015	24/08/2015	24/02/2015	24/02/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	11,68	7,80	7,41	7,06	6,74	6,44	6,16	5,91	5,65	
		Fecha	01/09/2017	16/10/2013	28/05/2013	21/01/2013	23/09/2012	08/06/2012	25/02/2012	26/11/2011	26/11/2011	
		Fecha	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	

* 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	95,23%	353.407.375,09	6,49%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	3,18%	11.800.000,00	3,31%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	1,59%	5.900.000,00	1,72%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		371.107.375,09			472.000.000,00
Fondo de Reserva	1,72%	6.372.000,00	1,35%		6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.054.666,15	2,397%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.441.826,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	244.045,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.372.000,00	7,837%
Préstamo Gastos Iniciales		677.144,19	4,437%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.311	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	363.159.790,74	472.014.960,65	
Medio	49.673,07	55.329,38	
Mínimo	32,91	15.204,47	
Máximo	281.794,93	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,31%	3,35%	
Mínimo	2,32%	2,08%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	184	201	
Mínimo	23/01/2006	28/05/2004	
Máximo	06/03/2033	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,60	18,17	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,35	66,44	
M. Hipotecario Bancos	0,86	0,01	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	14,18	15,38	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera
0,01 - 10%	0,27	7,53	0,06
10,01 - 20%	2,49	16,16	0,96
20,01 - 30%	6,40	25,60	3,66
30,01 - 40%	10,53	35,38	7,60
40,01 - 50%	16,01	45,56	11,69
50,01 - 60%	22,42	55,27	19,11
60,01 - 70%	30,16	65,26	27,17
70,01 - 80%	11,73	72,06	29,75
Medio ponderado	53,60	59,45	
Mínimo	0,02	5,82	
Máximo	75,67	79,28	

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,01%	1,01%	0,81%	0,83%	0,80%
Tasa anual equivalente	11,44%	11,52%	9,32%	9,50%	9,22%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Aragón	5,53%	5,81%
Andalucía	3,75%	3,32%
Canarias	0,02%	0,01%
Castilla y León	0,00%	0,01%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,21%
Cataluña	0,21%	0,22%
Comunidad Valenciana	62,90%	62,40%
Islas Baleares	0,02%	0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,38%	6,59%
Murcia	20,13%	20,53%
Navarra	0,49%	0,45%
País Vasco	0,03%	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			
Hasta 1 Mes	212	51.744,05	25.533,16	0,00	77.277,21	10.117.910,95	76,33	49,62
De 1 a 2 Meses	38	22.037,56	13.532,27	0,00	35.569,83	2.409.599,63	18,31	55,16
De 2 a 3 Meses	12	11.495,03	3.687,05	0,00	15.182,08	454.050,53	3,51	40,55
De 3 a 6 Meses	1	1.736,10	409,56	0,00	2.145,66	21.348,99	0,18	18,74
De 6 a 12 Meses	5	7.626,53	4.155,26	0,00	11.781,79	170.572,54	1,37	49,11
De 12 a 18 Meses	1	1.841,07	2.285,27	0,00	4.126,34	36.754,61	0,31	73,93
Total	269	96.480,34	49.602,57	0,00	146.082,91	13.210.235,25		50,05

Información adicional