

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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

Depositario 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	74.478,98 338.358.006,14 74,48%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,8010% 24/05/2006 515,744179 Bruto 438,382552 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2006 "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	3,1460% 24/05/2006 777,761111 Bruto 661,096944 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	3,6660% 24/05/2006 906,316667 Bruto 770,369167 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		356.058.006,14	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								
		0,00	0,43							
		% TACP Anual equivalente								
		0,00	5,00							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,80	5,84	5,53	5,25	4,99	4,75	4,33
		Amort. final	Fecha	14/02/2014	28/02/2012	10/11/2011	30/07/2011	25/04/2011	04/11/2010	27/08/2010
			Años	16,08	13,33	12,83	12,33	11,83	11,33	10,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2022	24/08/2019	24/02/2019	24/08/2018	24/02/2018	24/08/2017	24/11/2016
		Amort. final	Fecha	8,07	6,13	5,83	5,55	5,29	5,05	4,61
			Años	23/05/2014	14/06/2012	25/02/2012	15/11/2011	12/08/2011	16/05/2011	08/12/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,80	8,22	7,81	7,42	7,06	6,72	6,14
		Amort. final	Fecha	12/02/2017	18/07/2014	17/02/2014	27/09/2013	18/05/2013	16/01/2013	19/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,08	13,33	12,83	12,33	11,83	11,33	10,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2022	24/08/2019	24/02/2019	24/08/2018	24/02/2018	24/08/2017	24/11/2016
		Amort. final	Fecha	11,21	8,68	8,26	7,88	7,51	7,19	6,87
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14/07/2017	31/12/2014	02/08/2014	13/03/2014	01/11/2013	04/07/2013	10/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,08	27,08	27,08	27,08	27,08	27,08	27,08
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/02/2017	18/07/2014	17/02/2014	27/09/2013	18/05/2013	16/01/2013	19/09/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,08	13,33	12,83	12,33	11,83	11,33	10,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/05/2022	24/08/2019	24/02/2019	24/08/2018	24/02/2018	24/08/2017	24/11/2016

* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	95,03%	338.358.006,14	6,76%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	3,31%	11.800.000,00	3,45%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	1,66%	5.900.000,00	1,79%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		356.058.006,14			472.000.000,00
Fondo de Reserva	1,79%	6.372.000,00	1,35%		6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.176.068,93	2,576%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.402.724,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		315.807,54	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado		6.372.000,00	7,916%
Préstamo Gastos Iniciales		628.776,75	4,616%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
		Actual
Número		7.085
Principal		8.531
Pendiente vencimiento		344.889.974,45
Medio		48.678,90
Mínimo		15.204,47
Máximo		279.340,26
Interés nominal		
Medio ponderado		3,44%
Mínimo		2,32%
Máximo		6,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)		181
Mínimo		30/05/2006
Máximo		06/03/2033
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,21
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		62,84
M. Hipotecario Bancos		1,30
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,64
Bonos		0,01

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,37	7,74
10,01 - 20%		2,72	16,19
20,01 - 30%		6,84	25,65
30,01 - 40%		10,88	35,34
40,01 - 50%		16,88	45,51
50,01 - 60%		22,54	55,16
60,01 - 70%		31,01	65,11
70,01 - 80%		8,76	71,79
Medio ponderado		52,66	59,45
Mínimo		0,40	5,82
Máximo		75,03	79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,78%	0,84%	0,84%	0,80%
Tasa anual equivalente	8,79%	8,97%	9,62%	9,61%	9,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,46%	5,81%
Aragón	3,78%	3,32%
Canarias	0,02%	0,01%
Castilla y León	0,00%	0,01%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,21%
Cataluña	0,21%	0,22%
Comunidad Valenciana	63,05%	62,40%
Islas Baleares	0,00%	0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,34%	6,59%
Murcia	20,06%	20,53%
Navarra	0,50%	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	%			
Hasta 1 Mes	294	79.878,08	41.593,25	0,00	121.471,33	55,06	14.864.500,49	14.985.971,82	77,91
De 1 a 2 Meses	48	26.175,27	14.192,38	0,00	40.367,65	18,30	2.711.788,40	2.752.156,05	14,31
De 2 a 3 Meses	19	17.066,22	8.138,05	0,00	25.204,27	11,43	927.108,58	952.312,85	4,95
De 3 a 6 Meses	7	7.837,43	4.641,14	0,00	12.478,57	5,66	307.300,97	319.779,54	1,66
De 6 a 12 Meses	3	6.844,87	4.672,89	0,00	11.517,76	5,22	139.502,96	151.020,72	0,79
De 12 a 18 Meses	2	3.197,95	1.240,20	0,00	4.438,15	2,01	27.131,24	31.569,39	0,16
De 18 a 24 Meses	1	2.277,66	2.842,42	0,00	5.120,08	2,32	36.318,02	41.438,10	0,22
Total	374	143.277,48	77.320,33	0,00	220.597,81		19.013.650,66	19.234.248,47	49,62