

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

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	71.508,62	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	3,0860% 24/08/2006 563,948759 Bruto 479,356445 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2006 "Pass-Through" Prorata	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	3,4310% 24/08/2006 876,811111 Bruto 745,289444 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	100.000,00	100.000,00	Variable Euribor 3M + 1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	3,9510% 24/08/2006 1.009,700000 Bruto 858,245000 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		342.563.660,66	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	Amortización	Vida media	% TACP Mensual							
			0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente							
			0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,84	5,60	5,05	4,58	4,18	3,83	3,53
		Fecha	29/04/2014	01/02/2012	17/07/2011	25/01/2011	03/09/2010	29/04/2010	06/01/2010	26/09/2009
	Amort. final	Años	15,91	12,91	11,91	10,91	10,16	9,41	8,66	7,90
	Fecha	24/05/2022	24/05/2019	24/05/2018	24/05/2017	24/08/2016	24/11/2015	24/02/2015	24/05/2014	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,11	5,88	5,34	4,87	4,47	4,11	3,80
		Fecha	08/08/2014	15/05/2012	31/10/2011	14/05/2011	16/12/2010	09/08/2010	17/04/2010	06/01/2010
	Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92
	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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,55	7,67	6,93	6,29	5,75	5,29	4,85
		Fecha	13/01/2017	28/02/2014	03/06/2013	11/10/2012	29/03/2012	11/10/2011	06/05/2011	13/12/2010
	Amort. final	Años	15,91	12,91	11,91	10,91	10,16	9,41	8,66	7,90
	Fecha	24/05/2022	24/05/2019	24/05/2018	24/05/2017	24/08/2016	24/11/2015	24/02/2015	24/05/2014	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,97	8,10	7,37	6,73	6,18	5,70	5,26
		Fecha	14/06/2017	02/08/2014	08/11/2013	22/03/2013	31/08/2012	10/03/2012	02/10/2011	14/05/2011
	Amort. final	Años	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92	26,92
	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	

* 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	94,83%	324.863.660,66	7,02%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	3,44%	11.800.000,00	3,58%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	1,72%	5.900.000,00	1,86%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		342.563.660,66		472.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,86%	6.372.000,00	1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.669.799,51	2,861%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.244.596,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	262.227,92		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.372.000,00	8,101%
Préstamo Gastos Iniciales		580.409,31	4,901%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.963	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	335.134.803,20	472.014.960,65	
Medio	48.130,81	55.329,38	
Mínimo	99,85	15.204,47	
Máximo	278.103,70	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,57%	3,35%	
Mínimo	2,32%	2,08%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	180	201	
Mínimo	08/07/2006	28/05/2004	
Máximo	06/03/2033	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,39	18,17	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	62,73	66,44	
M. Hipotecario Bancos	1,30	0,01	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,57	15,38	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,40	7,57	0,06
10,01 - 20%	2,89	16,22	0,96
20,01 - 30%	7,00	25,63	3,66
30,01 - 40%	11,06	35,24	7,60
40,01 - 50%	17,06	45,39	11,69
50,01 - 60%	23,48	55,21	19,11
60,01 - 70%	30,57	65,10	27,17
70,01 - 80%	7,54	71,65	29,75
Medio ponderado		52,20	59,45
Mínimo		0,13	5,82
Máximo		74,70	79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Audidores Fondo

Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,02%	0,84%	0,79%	0,80%	0,80%
Tasa anual equivalente	11,57%	9,58%	9,13%	9,23%	9,20%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,40%	5,81%
Aragón	3,73%	3,32%
Canarias	0,02%	0,01%
Castilla y León	0,00%	0,01%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,21%
Cataluña	0,20%	0,22%
Comunidad Valenciana	63,13%	62,40%
Islas Baleares	0,00%	0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,33%	6,59%
Murcia	20,09%	20,53%
Navarra	0,52%	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	217	54.280,64	28.183,77	0,00	82.464,41	39,70	10.018.340,90	10.100.805,31	67,28	46,20
De 1 a 2 Meses	46	31.802,42	17.648,99	0,00	49.451,41	23,81	3.072.137,13	3.121.588,54	20,79	50,02
De 2 a 3 Meses	26	18.393,43	9.412,06	0,00	27.805,49	13,39	1.109.808,28	1.137.613,77	7,58	48,32
De 3 a 6 Meses	8	12.687,09	3.027,74	0,00	15.714,83	7,57	243.824,96	259.539,79	1,73	46,09
De 6 a 12 Meses	3	5.645,78	4.323,58	0,00	9.969,36	4,80	181.324,82	191.294,18	1,27	66,47
De 12 a 18 Meses	4	10.298,91	6.383,89	0,00	16.682,80	8,03	144.247,19	160.929,99	1,07	50,57
De 18 a 24 Meses	1	2.492,83	3.133,99	0,00	5.626,82	2,71	36.102,85	41.729,67	0,28	75,47
Total	305	135.601,10	72.114,02	0,00	207.715,12		14.805.786,13	15.013.501,25		47,39

Información adicional