

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	62.541,27 284.124.989,61 62,54%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	4,0280% 24/05/2007 608,797569 Bruto 517,477934 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2007 "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	4,3730% 24/05/2007 1.056,808333 Bruto 898,287083 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	4,8930% 24/05/2007 1.182,475000 Bruto 1.005,103750 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		301.824.989,61	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	0,51	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	7,68	5,43	4,88	4,43	4,04	3,68	3,40	3,15	
		Amort. final	Fecha	11/02/2014	31/07/2012	13/01/2012	08/03/2011	03/12/2011	11/03/2010	23/07/2010	22/04/2010	
		Amort. final	Años	14,24	11,00	10,00	9,24	8,49	7,74	7,24	6,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,14	5,93	5,39	4,92	4,52	4,16	3,85	3,57	
		Amort. final	Fecha	16/04/2015	30/01/2013	18/07/2012	30/01/2012	09/03/2011	26/04/2011	01/02/2011	23/09/2010	
		Amort. final	Años	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,49	6,76	6,08	5,53	5,04	4,60	4,25	3,93	
		Amort. final	Fecha	21/08/2016	30/11/2013	28/03/2013	09/06/2012	13/03/2012	10/02/2011	29/05/2011	31/01/2011	
		Amort. final	Años	14,24	11,00	10,00	9,24	8,49	7,74	7,24	6,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,08	7,41	6,75	6,17	5,67	5,22	4,83	4,47	
		Amort. final	Fecha	24/03/2017	26/07/2014	26/11/2013	28/04/2013	28/10/2012	16/05/2012	27/12/2011	19/08/2011	
		Amort. final	Años	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,49	6,76	6,08	5,53	5,04	4,60	4,25	3,93	
		Amort. final	Fecha	21/08/2016	30/11/2013	28/03/2013	09/06/2012	13/03/2012	10/02/2011	29/05/2011	31/01/2011	
		Amort. final	Años	14,24	11,00	10,00	9,24	8,49	7,74	7,24	6,74	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,08	7,41	6,75	6,17	5,67	5,22	4,83	4,47	
		Amort. final	Fecha	24/03/2017	26/07/2014	26/11/2013	28/04/2013	28/10/2012	16/05/2012	27/12/2011	19/08/2011	
		Amort. final	Años	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	26,25	

* 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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	94,14%	284.124.989,61	7,97%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	3,91%	11.800.000,00	4,06%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	1,95%	5.900.000,00	2,11%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		301.824.989,61		472.000.000,00	
Fondo de Reserva		2,11%	6.372.000,00	1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.137.029,05	3,803%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.420.571,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		352.932,09	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado			6.372.000,00
Préstamo Gastos Iniciales			435.306,99

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
		A la constitución
Número	6.548	8.531
Principal	Pendiente vencimiento	299.714.789,87
	Medio	45.771,96
	Mínimo	113,04
	Máximo	273.667,09
Interés nominal	Medio ponderado	4,44%
	Mínimo	2,76%
	Máximo	6,25%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	174
	Mínimo	12/03/2007
	Máximo	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,01%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,39%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		62,63%
M. Hipotecario Bancos		1,33%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,51	7,38
10,01 - 20%		3,61	15,83
20,01 - 30%		8,25	25,66
30,01 - 40%		12,38	35,23
40,01 - 50%		18,35	45,24
50,01 - 60%		24,53	55,25
60,01 - 70%		28,56	64,83
70,01 - 80%		3,82	71,07
Medio ponderado		50,17	59,45
Mínimo		0,17	5,82
Máximo		73,48	79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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	0,95%	1,04%	0,83%	0,81%	0,80%
Tasa anual equivalente	10,86%	11,74%	9,49%	9,25%	9,20%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,46%	5,81%
Aragón	3,87%	3,32%
Canarias	0,02%	0,01%
Castilla y León	0,00%	0,01%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,21%
Cataluña	0,19%	0,22%
Comunidad Valenciana	62,92%	62,40%
Islas Baleares	0,00%	0,01%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	6,26%	6,59%
Murcia	20,16%	20,53%
Navarra	0,53%	0,45%
País Vasco	0,02%	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	228	57.833,90	41.058,66	0,00	98.892,56	46,28	11.491.549,65	11.590.442,21	75,12	47,52
De 1 a 2 Meses	50	24.613,74	18.125,78	0,00	42.739,52	20,00	2.546.510,26	2.589.249,78	16,78	50,29
De 2 a 3 Meses	11	10.526,45	6.363,38	0,00	16.889,83	7,90	615.822,97	632.712,80	4,10	49,10
De 3 a 6 Meses	9	9.047,88	3.824,91	0,00	12.872,79	6,02	254.616,61	267.489,40	1,73	37,01
De 12 a 18 Meses	3	11.414,56	9.436,36	0,00	20.850,92	9,76	192.216,16	213.067,08	1,38	69,87
De 18 a 24 Meses	2	8.000,83	5.772,73	0,00	13.773,56	6,45	79.994,65	93.768,21	0,61	61,15
Más de 2 Años	1	3.371,01	4.282,77	0,00	7.653,78	3,58	35.224,67	42.878,45	0,28	77,55
Total	304	124.808,37	88.864,59	0,00	213.672,96		15.215.934,97	15.429.607,93		48,12

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

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es