

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

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 márgen 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	57.448,94 260.990.534,42 57,45%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	4,8610% 26/11/2007 729,177054 Bruto 619,800496 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/11/2007 "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	5,2060% 26/11/2007 1.359,344444 Bruto 1.155,442777 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	5,7260% 26/11/2007 1.495,122222 Bruto 1.270,853889 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		278.690.534,42	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 A	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Sin amortización opcional *	Años	6,70	5,98	5,35	4,81	4,37	3,97	3,66	3,34	
		Fecha	05/10/2014	20/08/2013	01/05/2013	20/06/2012	01/10/2012	19/08/2011	28/04/2011	31/12/2010	
		Amort. final	12,49	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99	7,49	6,73	
	Sin amortización opcional *	Años	7,23	6,52	5,91	5,38	4,92	4,52	4,17	3,86	
		Fecha	22/11/2014	03/07/2014	27/07/2014	15/01/2013	31/07/2012	03/07/2012	30/10/2011	07/08/2011	
		Amort. final	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,80	6,98	6,25	5,62	5,11	4,64	4,28	3,91	
		Fecha	17/06/2015	20/08/2014	29/11/2013	04/10/2013	10/06/2012	19/04/2012	12/10/2011	27/07/2011	
		Amort. final	12,49	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99	7,49	6,73	
	Sin amortización opcional *	Años	8,44	7,63	6,92	6,30	5,77	5,29	4,89	4,53	
		Fecha	02/07/2016	14/04/2015	29/07/2014	16/12/2013	06/06/2013	14/12/2012	18/07/2012	03/09/2012	
		Amort. final	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,80	6,98	6,25	5,62	5,11	4,64	4,28	3,91	
		Fecha	17/06/2015	20/08/2014	29/11/2013	04/10/2013	10/06/2012	19/04/2012	12/10/2011	27/07/2011	
		Amort. final	12,49	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99	7,49	6,73	
	Sin amortización opcional *	Años	8,44	7,63	6,92	6,30	5,77	5,29	4,89	4,53	
		Fecha	02/07/2016	14/04/2015	29/07/2014	16/12/2013	06/06/2013	14/12/2012	18/07/2012	03/09/2012	
		Amort. final	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	

* 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	93,65%	260.990.534,42	8,64%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	4,23%	11.800.000,00	4,41%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,12%	5.900.000,00	2,29%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		278.690.534,42			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,29%	6.372.000,00		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.210.989,50	4,636%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		514.834,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		267.716,63	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.372.000,00	9,376%
Préstamo Gastos Iniciales		338.572,11	6,676%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		6.253	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		277.716.809,33	472.014.960,65
Medio		44.413,37	55.329,38
Mínimo		131,02	15.204,47
Máximo		270.398,20	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		4,97%	3,35%
Mínimo		2,76%	2,08%
Máximo		7,50%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		169	201
Mínimo		01/09/2007	28/05/2004
Máximo		06/03/2033	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,56%	18,17%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		62,61%	66,44%
M. Hipotecario Bancos		1,31%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,51%	15,38%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,62	7,37	0,06	8,04
10,01 - 20%	3,98	15,80	0,96	16,55
20,01 - 30%	9,21	25,69	3,66	25,48
30,01 - 40%	12,95	35,23	7,60	35,40
40,01 - 50%	19,11	45,19	11,69	45,44
50,01 - 60%	25,37	55,14	19,11	55,31
60,01 - 70%	26,85	64,62	27,17	65,27
70,01 - 80%	1,92	70,78	29,75	74,12
Medio ponderado		48,93		59,45
Mínimo		0,15		5,82
Máximo		72,66		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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	0,52%	0,58%	0,68%	0,76%	0,78%
Tasa anual equivalente	6,04%	6,77%	7,89%	8,71%	9,02%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,35%	5,81%
Aragón	3,88%	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	62,88%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	6,39%	6,59%
Murcia	20,18%	20,53%
Navarra	0,51%	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	187	42.758,79	35.505,79	0,00	78.264,58	37,81	8.901.377,13	8.979.641,71	73,20	48,33
De 1 a 2 Meses	33	19.459,66	13.067,65	0,00	32.527,31	15,72	1.666.370,95	1.698.898,26	13,85	44,84
De 2 a 3 Meses	18	12.460,33	11.502,59	0,00	23.962,92	11,58	957.993,23	981.956,15	8,00	42,95
De 3 a 6 Meses	4	3.120,19	1.237,03	0,00	4.357,22	2,11	85.491,31	89.848,53	0,73	21,96
De 6 a 12 Meses	8	19.993,13	8.936,64	0,00	28.929,77	13,98	226.767,04	255.696,81	2,08	36,99
De 18 a 24 Meses	3	15.490,88	14.120,18	0,00	29.611,06	14,31	188.139,84	217.750,90	1,77	71,41
Más de 2 Años	1	3.973,83	5.341,11	0,00	9.314,94	4,50	34.621,85	43.936,79	0,36	79,46
Total	254	117.256,81	89.710,99	0,00	206.967,80		12.060.761,35	12.267.729,15		46,97

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