

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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 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 *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	6,60 03/05/2014	5,89 17/08/2013	5,27 05/01/2013	4,74 23/06/2012	4,30 16/01/2012	3,91 27/08/2011	3,60 07/05/2011	3,33 26/01/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	7,13 15/11/2014	6,43 05/03/2014	5,83 28/07/2013	5,31 19/01/2013	4,86 07/08/2012	4,46 16/03/2012	4,12 10/11/2011	3,81 21/07/2011
Serie C	Sin amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	8,35 02/02/2016	7,54 13/04/2015	6,84 01/08/2014	6,23 21/12/2013	5,71 13/06/2013	5,24 23/12/2012	4,83 29/07/2012	4,48 21/03/2012
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	12,41 24/02/2020	11,41 24/02/2019	10,41 24/02/2018	9,41 24/02/2017	8,65 24/05/2016	7,90 24/08/2015	7,41 24/02/2015	6,90 24/08/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	12,41 24/02/2020	11,41 24/02/2019	10,41 24/02/2018	9,41 24/02/2017	8,65 24/05/2016	7,90 24/08/2015	7,41 24/02/2015	6,90 24/08/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Vida media Años Fecha	Amort. final Años Fecha	12,41 24/02/2020	11,41 24/02/2019	10,41 24/02/2018	9,41 24/02/2017	8,65 24/05/2016	7,90 24/08/2015	7,41 24/02/2015	6,90 24/08/2014

* 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	% MC	% MC
Serie A	93,65%	260.990.534,42	8,64%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	4,23%	11.800.000,00	4,41%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,12%	5.900.000,00	2,29%	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	11.019.819,38	4,636%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	741.889,41		
Ints. cobrados ptes de ingreso	254.200,81		
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	
Principal		6.216	8.531
Pendiente vencimiento		274.577.642,36	472.014.960,65
Medio		44.172,72	55.329,38
Mínimo		280,59	15.204,47
Máximo		269.907,95	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		5,03%	3,35%
Mínimo		2,76%	2,08%
Máximo		7,50%	6,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		169	201
Mínimo		01/10/2007	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		22,58%	18,17%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		62,55%	66,44%
M. Hipotecario Bancos		1,30%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,56%	15,38%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V/T	% P/V/T
0,01 - 10%	0,66	7,42	0,06
10,01 - 20%	4,00	15,81	0,96
20,01 - 30%	9,28	25,61	3,66
30,01 - 40%	12,96	35,18	7,60
40,01 - 50%	19,37	45,13	11,69
50,01 - 60%	25,57	55,12	19,11
60,01 - 70%	26,51	64,59	27,17
70,01 - 80%	1,64	70,75	29,75
Medio ponderado		48,74	59,45
Mínimo		0,15	5,82
Máximo		72,52	79,28

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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	0,54%	0,57%	0,63%	0,77%	0,78%
Tasa anual equivalente	6,33%	6,62%	7,27%	8,88%	8,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,34%	5,81%
Aragón	3,89%	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	0,37%	0,40%
Madrid	6,38%	6,59%
Murcia	20,19%	20,53%
Navarra	0,52%	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	791	189.797,60	148.744,84	0,00	338.542,44	70,18	36.619.326,05	36.957.868,49	90,88	43,55
De 1 a 2 Meses	37	20.826,03	16.823,18	0,00	37.649,21	7,81	1.952.590,05	1.990.239,26	4,89	47,94
De 2 a 3 Meses	20	14.795,17	13.378,63	0,00	28.173,80	5,84	1.081.857,53	1.110.031,33	2,73	49,93
De 3 a 6 Meses	4	3.877,75	1.621,45	0,00	5.499,20	1,14	84.733,75	90.232,95	0,22	22,06
De 6 a 12 Meses	8	21.933,20	9.907,30	0,00	31.840,50	6,60	224.826,97	256.667,47	0,63	37,13
De 18 a 24 Meses	3	16.177,22	14.897,54	0,00	31.074,76	6,44	187.453,50	218.528,26	0,54	71,67
Más de 2 Años	1	4.076,08	5.515,72	0,00	9.591,80	1,99	34.519,60	44.111,40	0,11	79,78
Total	864	271.483,05	210.888,66	0,00	482.371,71		40.185.307,45	40.667.679,16		43,87

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

Información adicional