

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/04/2004

NIF
V63975060
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
Banco Popular Español S.A

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audítores 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	45.504,06 206.724.944,58 45,50%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,0600% 25/05/2009 234,345909 Bruto 192,163645 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2009 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	94.697,65 11.174.322,70 94,70%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,4050% 25/05/2009 569,369621 Bruto 466,863089 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AA- A2	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	94.697,65 5.587.161,35 94,70%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,9250% 25/05/2009 692,476566 Bruto 567,830784 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		223.486.428,63	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			% TACP Anual equivalente					
			0,17	0,34		0,51	0,69		0,87	1,06	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,36	4,84	4,38	3,97	3,65	3,36	3,10
		Amort. final	Fecha	25/05/2015	10/02/2014	27/03/2014	10/10/2013	13/05/2013	16/01/2013	10/02/2012	27/06/2012
			Años	10,51	9,51	8,76	8,00	7,25	6,76	6,25	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	6,09	5,56	5,10	4,69	4,33	4,01	3,72
		Amort. final	Fecha	02/05/2016	27/06/2015	14/12/2014	27/06/2014	29/01/2014	19/09/2013	26/05/2013	02/11/2013
			Años	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,36	4,84	4,38	3,97	3,65	3,36	3,10
		Amort. final	Fecha	25/05/2015	10/02/2014	27/03/2014	10/10/2013	13/05/2013	16/01/2013	10/02/2012	27/06/2012
			Años	10,51	9,51	8,76	8,00	7,25	6,76	6,25	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	6,09	5,56	5,10	4,69	4,33	4,01	3,72
		Amort. final	Fecha	02/05/2016	27/06/2015	14/12/2014	27/06/2014	29/01/2014	19/09/2013	26/05/2013	02/11/2013
			Años	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,36	4,84	4,38	3,97	3,65	3,36	3,10
		Amort. final	Fecha	25/05/2015	10/02/2014	27/03/2014	10/10/2013	13/05/2013	16/01/2013	10/02/2012	27/06/2012
			Años	10,51	9,51	8,76	8,00	7,25	6,76	6,25	5,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	6,09	5,56	5,10	4,69	4,33	4,01	3,72
		Amort. final	Fecha	02/05/2016	27/06/2015	14/12/2014	27/06/2014	29/01/2014	19/09/2013	26/05/2013	02/11/2013
			Años	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01	25,01

* 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	92,50%	206.724.944,58	10,20%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	11.174.322,70	5,20%	2,50%	11.800.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	5.587.161,35	2,70%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		223.486.428,63			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	6.034.133,57		1,35%	6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	14.538.504,61	1,835%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	193.793,60	
Pasivo		Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado	6.034.133,57	6,075%
	Préstamo Gastos Iniciales	48.367,47	3,875%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
	COG *	0,00	
	Efectivo		0,00
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CHTs)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	Número
Principal		5.557	8.531
	Pendiente vencimiento	217.372.753,67	472.014.960,65
	Medio	39.116,93	55.329,38
	Mínimo	142,44	15.204,47
Interés nominal			
	Medio ponderado	5,40%	3,35%
	Mínimo	2,25%	2,08%
	Máximo	8,25%	6,50%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	154	201
	Mínimo	06/05/2009	28/05/2004
	Máximo	26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,06%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,18%	18,17%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		62,84%	66,44%
M. Hipotecario Bancos		1,36%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,56%	15,38%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,29	7,33	0,06	8,04
10,01 - 20%	6,01	15,93	0,96	16,55
20,01 - 30%	11,54	25,27	3,66	25,48
30,01 - 40%	15,35	35,24	7,60	35,40
40,01 - 50%	22,93	45,44	11,69	45,44
50,01 - 60%	25,83	55,18	19,11	55,31
60,01 - 70%	17,03	63,62	27,17	65,27
70,01 - 80%	0,02	70,17	29,75	74,12
Medio ponderado		44,90		59,45
Mínimo		0,04		5,82
Máximo		70,17		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/04/2004

NIF
V83975060

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
Banco Popular Español S.A

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audítores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,57%	0,62%	0,59%	0,74%
Tasa anual equivalente	6,25%	6,58%	7,15%	6,85%	8,53%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,33%	5,81%
Aragón	3,93%	3,32%
Canarias	0,02%	0,01%
Castilla y León	0,00%	0,01%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,21%
Cataluña	0,23%	0,22%
Comunidad Valenciana	62,65%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	5,99%	6,59%
Murcia	20,60%	20,53%
Navarra	0,61%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	232	59.824,52	44.907,05	0,00	104.731,57	28,42	10.504.376,45	10.609.108,02	65,99	43,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	26.299,60	24.939,43	0,00	51.239,03	13,90	2.587.705,76	2.638.944,79	16,42	47,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	28.754,92	25.080,99	0,00	53.835,91	14,61	1.852.214,87	1.906.050,78	11,86	48,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	2.709,24	3.475,12	0,00	6.184,36	1,68	168.572,42	174.756,78	1,09	59,53
De > 6 a < 12 Meses	4	7.674,65	9.123,98	0,00	16.798,63	4,56	209.042,61	225.841,24	1,40	61,66
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	13.265,45	13.258,38	0,00	26.523,83	7,20	136.244,66	162.768,49	1,01	52,18
De ≥ 2 Años	9	66.596,70	42.607,67	0,00	109.204,37	29,63	249.702,26	358.906,63	2,23	45,85
Subtotal	343	205.125,08	163.392,62	0,00	368.517,70	100,00	15.707.859,03	16.076.376,73	100,00	44,95
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	343	205.125,08	163.392,62	0,00	368.517,70		15.707.859,03	16.076.376,73		44,95

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: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es