

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	24.625,15 111.872.056,45 24,63%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,3840% 26/08/2013 24.690817 Bruto 19.505745 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2013 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	51.246,94 6.047.138,92 51,25%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7290% 26/08/2013 97,548550 Bruto 77,063354 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa2sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	51.246,94 3.023.569,46 51,25%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,2490% 26/08/2013 167,130507 Bruto 132,033101 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B1sf	BBB+ Baa3
Total		120.942.764,83	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							
			0,17	0,34						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,32	3,10	2,80	2,61	2,44	2,27
		Fecha	27/02/2017	24/10/2016	08/05/2016	17/04/2016	02/08/2016	12/06/2015	10/06/2015	08/09/2015
		Amort. final	Años	5,41	4,90	4,66	4,15	3,90	3,66	3,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,03	4,67	4,34	4,05	3,79	3,55	3,34
		Fecha	07/08/2018	27/02/2018	11/01/2017	18/07/2017	13/04/2017	16/01/2017	29/10/2016	18/08/2016
		Amort. final	Años	20,91	20,91	20,91	20,91	20,91	20,91	20,91
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,32	3,10	2,80	2,61	2,44	2,27
		Fecha	27/02/2017	24/10/2016	08/05/2016	17/04/2016	02/08/2016	12/06/2015	10/06/2015	08/09/2015
		Amort. final	Años	5,41	4,90	4,66	4,15	3,90	3,66	3,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,03	4,67	4,34	4,05	3,79	3,55	3,34
		Fecha	07/08/2018	27/02/2018	11/01/2017	18/07/2017	13/04/2017	16/01/2017	29/10/2016	18/08/2016
		Amort. final	Años	20,91	20,91	20,91	20,91	20,91	20,91	20,91
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,67	3,32	3,10	2,80	2,61	2,44	2,27
		Fecha	27/02/2017	24/10/2016	08/05/2016	17/04/2016	02/08/2016	12/06/2015	10/06/2015	08/09/2015
		Amort. final	Años	5,41	4,90	4,66	4,15	3,90	3,66	3,41
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,03	4,67	4,34	4,05	3,79	3,55	3,34
		Fecha	07/08/2018	27/02/2018	11/01/2017	18/07/2017	13/04/2017	16/01/2017	29/10/2016	18/08/2016
		Amort. final	Años	20,91	20,91	20,91	20,91	20,91	20,91	20,91

* 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 falidos 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%	111.872.056,45	11,40%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,00%	6.047.138,92	6,40%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,50%	3.023.569,46	3,90%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		120.942.764,83			472.000.000,00
Fondo de Reserva	3,90%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.604.554,49	0,198%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	151.432,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	24.313,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	2,598%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		5.260.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
		A la constitución
Número	4.103	8.531
Principal		
Pendiente vencimiento	119.366.626,18	472.014.960,65
Medio	29.092,52	55.329,38
Mínimo	90,32	15.204,47
Máximo	221.498,47	294.287,37
Interés nominal		
Medio ponderado	1,98%	3,35%
Mínimo	0,83%	2,08%
Máximo	4,50%	6,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	122	201
Mínimo	02/07/2013	28/05/2004
Máximo	20/06/2034	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	21,97%	18,17%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,57%	66,44%
M. Hipotecario Bancos	1,47%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,93%	15,38%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	3,26	6,95	0,06
10,01 - 20%	10,63	15,64	0,96
20,01 - 30%	18,82	25,59	3,66
30,01 - 40%	27,15	35,22	7,60
40,01 - 50%	26,49	44,65	11,69
50,01 - 60%	13,37	53,25	19,11
60,01 - 70%	0,28	60,35	27,17
70,01 - 80%			29,75
Medio ponderado	35,38		59,45
Mínimo	0,09		5,82
Máximo	60,57		79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,08%	0,12%	0,16%	0,25%	0,56%
Tasa anual equivalente	0,95%	1,42%	1,92%	3,01%	6,51%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,27%	5,81%		
Aragón	4,46%	3,32%		
Canarias	0,03%	0,01%		
Castilla y León		0,01%		
Castilla-La Mancha	0,33%	0,21%		
Cataluña	0,28%	0,22%		
Comunidad Valenciana	61,58%	62,40%		
Islas Baleares		0,01%		
La Rioja	0,38%	0,40%		
Madrid	6,02%	6,59%		
Murcia	21,04%	20,53%		
Navarra	0,61%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	127	31.323,39	5.607,86	0,00	36.931,25	13,91	4.070.978,07	4.107.909,32	53,54	33,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	19.675,84	3.071,93	0,00	22.747,77	8,57	1.189.673,18	1.212.420,95	15,80	31,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	25.747,60	5.976,94	0,00	31.724,54	11,95	1.028.859,67	1.060.584,21	13,82	33,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	10.852,49	2.374,82	0,00	13.227,31	4,98	222.755,08	235.982,39	3,08	33,55
De > 6 a < 12 Meses	6	19.225,13	6.090,92	0,00	25.316,05	9,54	383.281,31	408.597,36	5,33	47,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	18.800,32	7.559,82	0,00	26.360,14	9,93	175.221,16	201.581,30	2,63	49,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	17.484,81	8.565,84	0,00	26.050,65	9,81	157.036,72	183.087,37	2,39	58,53
De ≥ 2 Años	7	54.260,94	28.834,58	0,00	83.095,52	31,30	179.003,70	262.099,22	3,42	47,90
Subtotal	220	197.370,52	68.082,71	0,00	265.453,23	100,00	7.406.808,89	7.672.262,12	100,00	34,45
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	220	197.370,52	68.082,71	0,00	265.453,23		7.406.808,89	7.672.262,12		34,45