

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores 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 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	21.896,95 99.477.843,85 21,90%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,4710% 26/05/2014 26,070144 Bruto 20,595414 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2014 "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	45.569,33 5.377.180,94 45,57%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,8160% 26/05/2014 93,994338 Bruto 74,255527 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AA- Ba2sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	45.569,33 2.688.590,47 45,57%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,3360% 26/05/2014 153,892691 Bruto 121,575226 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBB+ B1sf	BBB+ Baa3
Total		107.543.615,26	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							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,22	2,90	2,70	2,52	2,24	2,18	1,87
		Amort. final	Fecha	14/05/2017	18/01/2017	06/11/2016	30/08/2016	22/05/2016	28/04/2016	08/01/2016
		Amort. final	Fecha	4,75	4,25	4,00	3,75	3,25	3,25	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,16	3,84	3,56	3,32	3,09	2,90	2,55
		Amort. final	Fecha	23/04/2018	28/12/2017	16/09/2017	18/06/2017	29/03/2017	15/01/2017	13/09/2016
		Amort. final	Fecha	11,01	10,25	9,75	9,01	8,50	8,01	7,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,25	4,00	3,75	3,25	3,25	2,75
		Amort. final	Fecha	24/11/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/05/2017	24/05/2017	24/11/2016
		Amort. final	Fecha	4,75	4,25	4,00	3,75	3,25	3,25	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,86	11,35	10,82	10,27	9,73	9,21	8,72
		Amort. final	Fecha	31/12/2025	28/06/2025	16/12/2024	31/05/2024	14/11/2023	08/05/2023	02/06/2022
		Amort. final	Fecha	13,01	12,50	12,25	11,76	11,25	10,76	9,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,25	4,00	3,75	3,25	3,25	2,75
		Amort. final	Fecha	24/11/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/11/2017	24/05/2017	24/05/2017	24/11/2016
		Amort. final	Fecha	4,75	4,25	4,00	3,75	3,25	3,25	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,57	14,06	13,57	13,10	12,64	12,18	11,72
		Amort. final	Fecha	16/09/2028	12/03/2028	17/09/2027	30/03/2027	13/10/2026	27/04/2026	10/11/2025
		Amort. final	Fecha	18,51	18,01	17,76	17,25	16,76	16,25	15,01

* 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%	99.477.843,85	11,89%	96,25%	5,10%
Serie B	5,00%	5.377.180,94	6,89%	2,50%	2,60%
Serie C	2,50%	2.688.590,47	4,39%	1,25%	1,35%
Emisión de Bonos		107.543.615,26		472.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,39%	4.720.000,00		6.372.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	11.655.571,09	0,286%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	86.911,71	
Pasivo		Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	4.720.000,00	2,486%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
	COG *	0,00	
	Efectivo	1.230.000,00	
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.832	8.531
Principal			
Pendiente vencimiento		105.723.563,69	472.014.960,65
Medio		27.589,66	55.329,38
Mínimo		86,88	15.204,47
Máximo		213.166,38	294.287,37
Interés nominal			
Medio ponderado		1,85%	3,35%
Mínimo		0,88%	2,08%
Máximo		4,89%	6,50%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		116	201
Mínimo		01/04/2014	28/05/2004
Máximo		26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,04%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,00%	8,42%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		63,86%	76,41%
M. Hipotecario Bancos		0,87%	0,00%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		13,22%	15,17%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		3,94	6,88
10,01 - 20%		11,66	15,65
20,01 - 30%		21,35	25,46
30,01 - 40%		30,93	35,21
40,01 - 50%		24,13	45,26
50,01 - 60%		8,00	52,64
60,01 - 70%			27,17
70,01 - 80%			29,77
Medio ponderado		33,55	59,47
Mínimo		0,06	5,82
Máximo		58,62	79,28

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores 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	0,33%	0,35%	0,32%	0,24%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,86%	4,16%	3,73%	2,89%	6,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,32%	5,81%
Aragón	4,57%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,21%
Cataluña	0,29%	0,22%
Comunidad Valenciana	61,32%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,36%	0,40%
Madrid	6,17%	6,59%
Murcia	21,00%	20,53%
Navarra	0,59%	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	74	18.434,71	2.953,22	0,00	21.387,93	7,49	2.219.760,44	2.241.148,37	44,10	30,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	14.198,10	2.042,92	0,00	16.241,02	5,69	832.137,70	848.378,72	16,69	33,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	6.008,44	1.122,53	0,00	7.130,97	2,50	248.101,21	255.232,18	5,02	37,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	10.493,69	2.161,07	0,00	12.654,76	4,43	288.865,37	301.520,13	5,93	34,19
De > 6 a < 12 Meses	9	18.357,54	5.374,43	0,00	23.731,97	8,32	281.889,04	305.621,01	6,01	33,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	45.008,36	13.282,24	0,00	58.290,60	20,43	468.515,91	526.806,51	10,37	48,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	15.726,09	4.424,28	0,00	20.150,37	7,06	61.639,40	81.789,77	1,61	42,45
De ≥ 2 Años	11	90.923,10	34.864,59	0,00	125.787,69	44,08	396.005,37	521.793,06	10,27	51,65
Subtotal	144	219.150,03	66.225,28	0,00	285.375,31	100,00	4.796.914,44	5.082.289,75	100,00	34,74
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	144	219.150,03	66.225,28	0,00	285.375,31		4.796.914,44	5.082.289,75		34,74

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