

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2007

NIF
G85305464
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
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 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 ES0382717009	27/12/2007 8.834	100.000,00 883.400.000,00 100,00%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1690% 21/07/2008 1.665,566667 Bruto 1.365,764667 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382717017	27/12/2007 428	100.000,00 42.800.000,00 100,00%	100.000,00 42.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4690% 21/07/2008 1.762,233333 Bruto 1.445,031333 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa3	A Aa3
Serie C ES0382717025	27/12/2007 238	100.000,00 23.800.000,00 100,00%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,8690% 21/07/2008 1.891,122222 Bruto 1.550,720222 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Serie D ES0382717033	27/12/2007 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	8,7690% 21/07/2008 2.825,566667 Bruto 2.316,964667 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC C	CCC C
Total		978.500.000,00	978.500.000,00						

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	1,25	1,44
					2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,26	10,08	8,44	7,17	6,20	5,43	4,81	4,30	
		Fecha	19/10/2020	16/08/2018	25/12/2016	21/09/2015	10/02/2014	25/12/2013	05/11/2013	11/07/2012		
		Amort. final	Años	25,52	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/01/2034	20/01/2031	20/04/2028	20/10/2025	20/10/2023	20/01/2022	20/07/2020	22/04/2019		
		Vida media	Años	12,59	10,49	8,89	7,65	6,67	5,88	5,24	4,71	
		Fecha	19/02/2021	14/01/2019	06/09/2017	03/12/2016	20/03/2015	06/06/2014	14/10/2013	04/03/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
		Fecha	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042		
		Vida media	Años	19,19	16,22	13,79	11,82	10,27	9,01	7,98	7,15	
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/09/2027	10/04/2024	05/01/2022	05/12/2020	24/10/2018	22/07/2017	07/12/2016	09/12/2015		
		Amort. final	Años	25,52	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	
		Fecha	20/01/2034	20/01/2031	20/04/2028	20/10/2025	20/10/2023	20/01/2022	20/07/2020	22/04/2019		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,88	17,07	14,72	12,80	11,22	9,93	8,86	7,98	
		Fecha	06/03/2028	08/10/2025	04/08/2023	05/05/2021	10/08/2019	23/06/2018	30/05/2017	07/12/2016		
		Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042		
		Vida media	Años	19,19	16,22	13,79	11,82	10,27	9,01	7,98	7,15	
		Fecha	24/09/2027	10/04/2024	05/01/2022	05/12/2020	24/10/2018	22/07/2017	07/12/2016	09/12/2015		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	25,52	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	
		Fecha	20/01/2034	20/01/2031	20/04/2028	20/10/2025	20/10/2023	20/01/2022	20/07/2020	22/04/2019		
		Vida media	Años	19,88	17,07	14,72	12,80	11,22	9,93	8,86	7,98	
	Sin amortización opcional *	Fecha	06/03/2028	08/10/2025	04/08/2023	05/05/2021	10/08/2019	23/06/2018	30/05/2017	07/12/2016		
		Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
		Fecha	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	17,54	15,06	12,98	11,35	10,00	8,86	7,93	
		Fecha	22/01/2029	31/01/2026	08/07/2023	07/10/2021	25/11/2019	17/07/2018	29/05/2017	21/06/2016		
		Amort. final	Años	25,52	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/01/2034	20/01/2031	20/04/2028	20/10/2025	20/10/2023	20/01/2022	20/07/2020	22/04/2019		
		Vida media	Años	24,90	23,42	22,31	21,49	20,86	20,38	19,99	19,68	
		Fecha	06/07/2033	16/12/2031	11/06/2030	01/09/2030	26/05/2029	30/11/2028	13/07/2028	22/03/2028		
Serie F	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
		Fecha	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042	20/10/2042		
		Vida media	Años	20,52	17,54	15,06	12,98	11,35	10,00	8,86	7,93	
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/01/2029	31/01/2026	08/07/2023	07/10/2021	25/11/2019	17/07/2018	29/05/2017	21/06/2016		
		Amort. final	Años	25,52	22,52	19,76	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	
		Fecha	20/01/2034	20/01/2031	20/04/2028	20/10/2025	20/10/2023	20/01/2022	20/07/2020	22/04/2019		

* 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)					
				A la emisión	
				% MC	% MC
Serie A	90,28%	883.400.000,00	10,01%	90,28%	883.400.000,00 10,01%
Serie B	4,37%	42.800.000,00	5,51%	4,37%	42.800.000,00 5,51%
Serie C	2,43%	23.800.000,00	3,00%	2,43%	23.800.000,00 3,00%
Serie D	2,91%	28.500.000,00	2,91%		28.500.000,00
Emisión de Bonos		978.500.000,00			978.500.000,00
Fondo de Reserva	3,00%	28.500.000,00	3,00%		28.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		52.038.404,85	4,784%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		631.584,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		136.141,37	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		479.650,36	6,784%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	Número
Principal		6.753	6.925
Pendiente vencimiento		910.486.653,16	950.017.636,63
Medio		134.826,99	137.186,66
Mínimo		178,58	47.033,14
Máximo		494.160,86	494.595,53
Interés nominal			
Medio ponderado		5,43%	5,11%
Mínimo		4,25%	3,72%
Máximo		7,17%	7,17%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		305	310
Mínimo		05/07/2008	05/01/2009
Máximo		05/07/2042	05/07/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,06%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,43%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,51%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,05 7,39	0,03 8,06
10,01 - 20%		0,84 16,48	0,76 16,88
20,01 - 30%		2,53 26,01	2,27 26,01
30,01 - 40%		5,05 35,51	4,78 35,61
40,01 - 50%		8,27 45,68	7,94 45,67
50,01 - 60%		12,84 55,33	12,60 55,35
60,01 - 70%		17,79 65,20	17,59 65,26
70,01 - 80%		35,93 75,89	37,17 76,29
80,01 - 90%		5,25 85,54	5,33 85,58
90,01 - 100%		11,46 96,22	11,52 96,58
Medio ponderado		67,85	68,55
Mínimo		0,10	7,75
Máximo		100,00	100,00

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2007

NIF
G85305464

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
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	0,40%	0,48%	0,48%		0,51%
Tasa anual equivalente	4,74%	5,62%	5,58%		5,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	4,61%
Aragón	5,24%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,80%	0,80%
Cataluña	4,63%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,51%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,62%	3,56%
La Rioja	1,13%	1,09%
Madrid	4,88%	4,99%
Murcia	11,70%	11,50%
Navarra	1,69%	1,66%
País Vasco	0,04%	0,04%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	230	56.302,77	132.783,34	0,00	189.086,11	33,22	34.227.951,59	34.417.037,70	56,39	70,71
De 1 a 2 Meses	101	41.260,21	122.574,23	0,00	163.834,44	28,78	14.970.264,77	15.134.099,21	24,79	71,05
De 2 a 3 Meses	50	41.600,48	93.573,45	0,00	135.173,93	23,75	7.889.791,04	8.024.964,97	13,15	73,95
De 3 a 6 Meses	20	13.997,26	67.140,59	0,00	81.137,85	14,25	3.380.109,71	3.461.247,56	5,67	77,37
Subtotal	401	153.160,72	416.071,61	0,00	569.232,33	100,00	60.468.117,11	61.037.349,44	100,00	71,55
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	401	153.160,72	416.071,61	0,00	569.232,33		60.468.117,11	61.037.349,44		71,55

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

Información adicional