

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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" 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	8,46	7,19	6,22	5,45	4,83	4,32
		Fecha	21/07/2020	17/05/2018	10/02/2016	29/06/2015	07/11/2014	10/02/2013	17/02/2013	16/08/2012	
		Amort. final	Años	25,52	22,52	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,61	10,50	8,89	7,65	6,67	5,88	5,24	4,71
		Fecha	25/11/2020	17/10/2018	03/10/2017	12/12/2015	19/12/2014	03/06/2014	15/07/2013	01/02/2013	
		Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,36	16,37	13,97	11,98	10,43	9,16	8,12	7,27
		Fecha	27/08/2027	31/08/2024	04/06/2022	04/12/2020	22/09/2018	16/06/2017	06/03/2016	27/07/2015	
		Amort. final	Años	25,52	22,52	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,09	17,26	14,89	12,94	11,36	10,05	8,98	8,07
		Fecha	20/05/2028	19/07/2025	03/07/2023	27/03/2021	27/08/2019	05/08/2018	04/09/2017	14/05/2016	
		Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,36	16,37	13,97	11,99	10,43	9,16	8,12	7,27
		Fecha	27/08/2027	31/08/2024	04/06/2022	04/12/2020	22/09/2018	16/06/2017	06/03/2016	27/07/2015	
		Amort. final	Años	25,52	22,52	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,09	17,26	14,89	12,94	11,36	10,05	8,98	8,07
		Fecha	20/05/2028	19/07/2025	03/07/2023	27/03/2021	28/08/2019	05/08/2018	04/09/2017	14/05/2016	
		Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,52	17,54	15,18	13,10	11,48	10,12	8,98	8,05
		Fecha	23/10/2028	31/10/2025	22/06/2023	25/05/2021	10/10/2019	06/02/2018	13/04/2017	05/07/2016	
		Amort. final	Años	25,52	22,52	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,03	23,55	22,43	21,61	20,98	20,50	20,12	19,81
		Fecha	24/04/2033	11/01/2031	21/09/2030	24/11/2029	04/10/2029	16/10/2028	28/05/2028	02/06/2028	
		Amort. final	Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52

* 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	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		30.956.909,11	4,784%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.434.941,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		135.017,98	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		479.650,36	6,829%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
Número		Actual	
		% Cartera	% P/VT
Principal		6.807	6.925
Pendiente vencimiento		922.731.242,98	950.017.636,63
Medio		135.556,23	137.186,66
Mínimo		418,47	47.033,14
Máximo		494.160,86	494.595,53
Interés nominal			
Medio ponderado		5,30%	5,11%
Mínimo		4,06%	3,72%
Máximo		7,17%	7,17%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		307	310
Mínimo		05/05/2008	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		0,44%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,49%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,05	7,67
10,01 - 20%		0,83	16,58
20,01 - 30%		2,45	26,11
30,01 - 40%		4,98	35,58
40,01 - 50%		8,07	45,63
50,01 - 60%		13,04	55,33
60,01 - 70%		17,53	65,24
70,01 - 80%		36,32	75,99
80,01 - 90%		5,32	85,55
90,01 - 100%		11,43	96,36
Medio ponderado		68,04	68,55
Mínimo		0,16	7,75
Máximo		100,00	100,00

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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	0,48%	0,45%			0,52%
Tasa anual equivalente	5,60%	5,26%			6,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	4,61%
Aragón	5,21%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,79%	0,80%
Cataluña	4,67%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,57%	61,81%
Extremadura	0,05%	0,05%
Islas Baleares	3,62%	3,56%
La Rioja	1,12%	1,09%
Madrid	4,89%	4,99%
Murcia	11,65%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	211	61.424,90	112.253,35	0,00	173.678,25	46,03	29.787.374,24	29.961.052,49	66,96	69,21
De 1 a 2 Meses	63	32.839,97	76.746,74	0,00	109.586,71	29,05	9.562.060,44	9.671.647,15	21,62	71,81
De 2 a 3 Meses	27	24.479,38	56.102,63	0,00	80.582,01	21,36	4.405.976,07	4.486.558,08	10,03	62,70
De 3 a 6 Meses	4	2.539,30	10.908,94	0,00	13.448,24	3,56	611.302,59	624.750,83	1,40	86,43
Subtotal	305	121.283,55	256.011,66	0,00	377.295,21	100,00	44.366.713,34	44.744.008,55	100,00	69,22
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	305	121.283,55	256.011,66	0,00	377.295,21		44.366.713,34	44.744.008,55		69,22

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

Información adicional