

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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 Suscriptor
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	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1690% 21/04/2008 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	100.000,00 42.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,4690% 21/04/2008 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	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,8690% 21/04/2008 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	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	8,7690% 21/04/2008 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)

Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84		
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,21	6,96	5,99	5,23	4,61	4,11	3,70	3,34		
			Fecha	14/05/2016	02/10/2015	24/02/2014	21/05/2013	10/08/2012	04/08/2012	11/10/2011	07/02/2011		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,90	17,40	15,40	13,65	12,15	10,90	9,90	8,90		
			Fecha	20/01/2028	21/07/2025	20/07/2023	20/10/2021	20/04/2020	21/01/2019	22/01/2018	20/01/2017		
	Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,65	7,41	6,43	5,65	5,01	4,48	4,04	3,67	
				Fecha	21/10/2016	26/07/2015	08/03/2014	21/10/2013	03/02/2013	22/08/2012	14/03/2012	30/10/2011	
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	34,66	34,66	34,66	34,66	34,66	34,66	34,66	34,66		
			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 C		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,95	11,94	10,36	9,08	8,03	7,17	6,47	5,84	
				Fecha	02/07/2022	02/05/2020	07/07/2018	25/03/2017	03/09/2016	29/04/2015	17/08/2014	29/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,90	17,40	15,40	13,65	12,15	10,90	9,90	8,90		
			Fecha	20/01/2028	21/07/2025	20/07/2023	20/10/2021	20/04/2020	21/01/2019	22/01/2018	20/01/2017		
	Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,90	12,93	11,31	9,98	8,89	7,97	7,21	6,54	
				Fecha	19/01/2023	29/01/2021	18/06/2019	20/02/2018	17/01/2017	17/02/2016	15/05/2015	13/09/2014	
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	34,66	34,66	34,66	34,66	34,66	34,66	34,66	34,66		
			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		

* 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

	Actual		A la emisión	
	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	90,28%	883.400.000,00	10,01%	90,28%
Serie B	4,37%	42.800.000,00	5,51%	4,37%
Serie C	2,43%	23.800.000,00	3,00%	2,43%
Serie D	2,91%	28.500.000,00	2,91%	2,91%
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	49.452.130,98	4,769%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	831.796,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso	145.432,49		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	500.000,00	6,769%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.857	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	934.006.163,51	950.017.636,63
Medio	136.212,07	137.186,66
Mínimo	107,10	47.033,14
Máximo	494.160,86	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	5,23%	5,11%
Mínimo	3,92%	3,72%
Máximo	7,17%	7,17%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	309	310
Mínimo	05/03/2008	05/01/2009
Máximo	05/07/2042	05/07/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,08%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,44%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,48%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,04	7,79	0,03	8,06
10,01 - 20%	0,82	16,71	0,76	16,88
20,01 - 30%	2,39	26,11	2,27	26,01
30,01 - 40%	4,95	35,69	4,78	35,61
40,01 - 50%	7,89	45,67	7,94	45,67
50,01 - 60%	12,93	55,37	12,60	55,35
60,01 - 70%	17,36	65,21	17,59	65,26
70,01 - 80%	36,73	76,13	37,17	76,29
80,01 - 90%	5,33	85,50	5,33	85,58
90,01 - 100%	11,56	96,44	11,52	96,58
Medio ponderado	68,29	68,55		
Mínimo	0,05	7,75		
Máximo	100,00	100,00		

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2007

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Entidad Suscriptor
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	0,52%	0,59%			0,59%
Tasa anual equivalente	6,01%	6,87%			6,87%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,62%	4,61%
Aragón	5,17%	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	4,66%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,65%	61,81%
Extremadura	0,05%	0,05%
Islas Baleares	3,61%	3,56%
La Rioja	1,10%	1,09%
Madrid	4,96%	4,99%
Murcia	11,58%	11,50%
Navarra	1,67%	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	186	45.530,90	91.247,70	0,00	136.778,60	72,90	26.512.726,12	26.649.504,72	85,71	67,73	
De 1 a 2 Meses	29	13.220,93	37.619,87	0,00	50.840,80	27,10	4.394.028,19	4.444.868,99	14,29	70,17	
Subtotal	215	58.751,83	128.867,57	0,00	187.619,40	100,00	30.906.754,31	31.094.373,71	100,00	68,07	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	0	0,00	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	215	58.751,83	128.867,57	0,00	187.619,40		30.906.754,31	31.094.373,71		68,07	

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

Información adicional