

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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 | 100.000,00 883.400.000,00 100,00% | 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 42.800.000,00 100,00% | 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 23.800.000,00 100,00% | 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 28.500.000,00 100,00% | 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 | | | | | | | |

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

| Serie | Amortización opcional * | Vida media Años | % TACP Mensual | | | | | | | | | |
|---------|-----------------------------------|--------------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------|--|
| | | | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | 1,64 | 1,84 | | |
| | | % TACP Anual equivalente | | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 | 18,00 | 20,00 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 8,32 | 7,06 | 6,10 | 5,33 | 4,71 | 4,21 | 3,80 | 3,44 | | |
| | | Fecha | 26/05/2016 | 21/02/2015 | 03/05/2014 | 29/05/2013 | 15/10/2012 | 15/04/2012 | 16/11/2011 | 07/08/2011 | | |
| | Amort. final | Años | 19,98 | 17,48 | 15,48 | 13,73 | 12,23 | 10,98 | 9,98 | 8,98 | | |
| | | 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 | Sin amortización opcional * | Años | 8,76 | 7,52 | 6,54 | 5,75 | 5,11 | 4,58 | 4,14 | 3,76 | | |
| | | Fecha | 11/01/2016 | 08/05/2015 | 08/12/2014 | 29/10/2013 | 03/10/2013 | 29/08/2012 | 20/03/2012 | 11/05/2011 | | |
| | Amort. final | Años | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | | |
| | | 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 * | Años | 14,05 | 12,04 | 10,45 | 9,17 | 8,12 | 7,26 | 6,56 | 5,93 | | |
| | | Fecha | 02/12/2022 | 02/10/2020 | 07/12/2018 | 31/03/2017 | 14/03/2016 | 05/04/2015 | 22/08/2014 | 01/02/2014 | | |
| | Amort. final | Años | 19,98 | 17,48 | 15,48 | 13,73 | 12,23 | 10,98 | 9,98 | 8,98 | | |
| | | 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 | Sin amortización opcional * | Años | 14,99 | 13,02 | 11,40 | 10,08 | 8,99 | 8,07 | 7,30 | 6,64 | | |
| | | Fecha | 23/01/2023 | 02/02/2021 | 24/06/2019 | 25/02/2018 | 22/01/2017 | 23/02/2016 | 20/05/2015 | 18/09/2014 | | |
| | Amort. final | Años | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | 34,74 | | |
| | | 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

| Serie | Mejora crediticia (MC) | | A la emisión | |
|------------------|------------------------|----------------|--------------|----------------|
| | Actual | % MC | Actual | % 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 | 58.557.077,48 | 4,594% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 620.495,48 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 156.256,51 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | 500.000,00 | 6,594% | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 6.837 | 6.925 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 929.077.622,15 | 950.017.636,63 |
| Medio | 135.889,66 | 137.186,66 |
| Mínimo | 534,74 | 47.033,14 |
| Máximo | 494.160,86 | 494.595,53 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 5,27% | 5,11% |
| Mínimo | 3,92% | 3,72% |
| Máximo | 7,17% | 7,17% |
| Vencimiento final | | |
| Medio ponderada (meses) | 308 | 310 |
| Mínimo | 05/04/2008 | 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) | 99,50% | 99,46% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % PVT | % Cartera | % PVT |
| 0,01 - 10% | 0,05 | 8,01 | 0,03 | 8,06 |
| 10,01 - 20% | 0,82 | 16,73 | 0,76 | 16,88 |
| 20,01 - 30% | 2,41 | 26,11 | 2,27 | 26,01 |
| 30,01 - 40% | 4,95 | 35,60 | 4,78 | 35,61 |
| 40,01 - 50% | 8,02 | 45,65 | 7,94 | 45,67 |
| 50,01 - 60% | 13,06 | 55,38 | 12,60 | 55,35 |
| 60,01 - 70% | 17,34 | 65,25 | 17,59 | 65,26 |
| 70,01 - 80% | 36,55 | 76,06 | 37,17 | 76,29 |
| 80,01 - 90% | 5,28 | 85,49 | 5,33 | 85,58 |
| 90,01 - 100% | 11,53 | 96,37 | 11,52 | 96,58 |
| Medio ponderado | 68,16 | | 68,55 | |
| Mínimo | 0,22 | | 7,75 | |
| Máximo | 100,00 | | 100,00 | |

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2007

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

Origenador/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 | 0,34% | 0,47% | | | 0,53% |
| Tasa anual equivalente | 4,02% | 5,55% | | | 6,20% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 4,62% | 4,61% |
| Aragón | 5,18% | 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 | 61,62% | 61,81% |
| Extremadura | 0,05% | 0,05% |
| Islas Baleares | 3,62% | 3,56% |
| La Rioja | 1,11% | 1,09% |
| Madrid | 4,92% | 4,99% |
| Murcia | 11,61% | 11,50% |
| Navarra | 1,68% | 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 | 198 | 49.958,67 | 102.402,96 | 0,00 | 152.361,63 | 53,36 | 28.478.627,96 | 28.630.989,59 | 71,32 | 69,57 |
| De 1 a 2 Meses | 62 | 33.323,73 | 80.886,70 | 0,00 | 114.210,43 | 40,00 | 10.285.309,51 | 10.399.519,94 | 25,91 | 68,04 |
| De 2 a 3 Meses | 9 | 4.644,36 | 14.313,00 | 0,00 | 18.957,36 | 6,64 | 1.092.240,10 | 1.111.197,46 | 2,77 | 77,84 |
| Subtotal | 269 | 87.926,76 | 197.602,66 | 0,00 | 285.529,42 | 100,00 | 39.856.177,57 | 40.141.706,99 | 100,00 | 69,37 |
| <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 | 269 | 87.926,76 | 197.602,66 | 0,00 | 285.529,42 | | 39.856.177,57 | 40.141.706,99 | | 69,37 |

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

Información adicional