

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2007

NIF
V85305464
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 Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst & Young

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

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	88.662,13 783.241.256,42	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3690% 20/10/2009 310,189387 Bruto 254,355297 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	1,6690% 20/10/2009 426,522222 Bruto 349,748222 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	2,0690% 20/10/2009 528,744444 Bruto 433,570444 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB 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	4,9690% 20/10/2009 1.269,855556 Bruto 1.041,281556 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC/RR4 C	CCC C
Total		878.341.256,42	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							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	11,25	9,36	7,90	6,77	5,87	5,17	4,58	4,12
		Fecha	27/10/2020	12/08/2018	23/06/2017	05/05/2016	06/12/2015	30/09/2014	27/02/2014	13/09/2013
	Amort. final	Años	23,49	20,99	18,48	16,23	14,23	12,73	11,23	10,23
		Fecha	20/01/2033	22/07/2030	20/01/2028	20/10/2025	20/10/2023	20/04/2022	20/10/2020	21/10/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,66	9,81	8,38	7,25	6,36	5,63	5,03	4,54
		Fecha	25/03/2021	19/05/2019	13/12/2017	29/10/2016	12/07/2015	17/03/2015	08/11/2014	02/10/2014
	Amort. final	Años	33,24	33,24	33,24	33,24	33,24	33,24	33,24	33,24
		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	17,26	14,67	12,53	10,79	9,39	8,29	7,34	6,62
		Fecha	31/10/2026	30/03/2024	02/04/2022	13/05/2020	17/12/2018	11/11/2017	12/01/2016	03/11/2016
	Amort. final	Años	23,49	20,99	18,48	16,23	14,23	12,73	11,23	10,23
		Fecha	20/01/2033	22/07/2030	20/01/2028	20/10/2025	20/10/2023	20/04/2022	20/10/2020	21/10/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Años	18,05	15,53	13,44	11,73	10,32	9,17	8,21	7,41
		Fecha	13/08/2027	02/03/2025	01/02/2023	18/04/2021	24/11/2019	29/09/2018	13/10/2017	25/12/2016
	Amort. final	Años	33,24	33,24	33,24	33,24	33,24	33,24	33,24	33,24
		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

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	89,17%	783.241.256,42	11,19%	90,28%	883.400.000,00
Serie B	4,87%	42.800.000,00	6,15%	4,37%	42.800.000,00
Serie C	2,71%	23.800.000,00	3,35%	2,43%	23.800.000,00
Serie D	3,24%	28.500.000,00	2,91%		28.500.000,00
Emisión de Bonos		878.341.256,42			978.500.000,00
Fondo de Reserva	3,35%	28.500.000,00		3,00%	28.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	51.691.844,80	0,969%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	190.612,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	29.390,97		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		332.288,95	2,933%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		20.550.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2007

NIF
V85305464

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 Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales

Banco de Valencia

Permuta Intereses

Banco de Valencia

Depositario Activos

Banco de Valencia

Audidores Fondo

Ernst&Young

Garantía Cuenta Tesorería

Bancaja

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		Actual	A la constitución
Número		6.508	6.925
Principal			
Pendiente vencimiento		846.646.806,51	950.017.636,63
Medio		130.093,24	137.186,66
Mínimo		0,00	47.033,14
Máximo		489.041,83	494.595,53
Interés nominal			
Medio ponderado		4,08%	5,11%
Mínimo		2,04%	3,72%
Máximo		7,82%	7,17%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		296	310
Mínimo		05/08/2009	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		0,41%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,53%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	7,56	0,03	8,06
10,01 - 20%	1,08	16,10	0,76	16,88
20,01 - 30%	2,93	25,96	2,27	26,01
30,01 - 40%	5,17	35,57	4,78	35,61
40,01 - 50%	9,17	45,72	7,94	45,67
50,01 - 60%	13,06	55,28	12,60	55,35
60,01 - 70%	18,50	65,17	17,59	65,26
70,01 - 80%	33,16	75,08	37,17	76,29
80,01 - 90%	5,47	85,47	5,33	85,58
90,01 - 100%	11,37	95,34	11,52	96,58
Medio ponderado		66,66		68,55
Mínimo		0,00		7,75
Máximo		99,02		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,34%	0,33%	0,33%	0,41%
Tasa anual equivalente	4,11%	3,96%	3,89%	3,92%	4,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,62%	4,61%
Aragón	5,45%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,79%	0,80%
Cataluña	4,77%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,09%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,63%	3,56%
La Rioja	1,18%	1,09%
Madrid	4,61%	4,99%
Murcia	11,91%	11,50%
Navarra	1,75%	1,66%
País Vasco	0,05%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	225	71.489,24	101.713,82	0,00	173.203,06	4,57	32.655.427,28	32.828.630,34	23,66	64,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	186	101.019,19	176.083,07	0,00	277.102,26	7,31	25.355.083,89	25.632.186,15	18,47	64,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	170	134.377,61	304.769,06	0,00	439.146,67	11,58	25.378.899,49	25.818.046,16	18,60	72,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	60.273,74	207.214,97	0,00	267.488,71	7,05	9.326.453,35	9.593.942,06	6,91	79,50
De > 6 a < 12 Meses	179	359.306,63	1.172.423,16	0,00	1.531.729,79	40,40	29.123.123,76	30.654.853,55	22,09	81,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	238.868,43	846.338,31	0,00	1.085.206,74	28,62	12.974.853,82	14.060.060,56	10,13	83,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	2.997,28	14.725,93	0,00	17.723,21	0,47	172.189,44	189.912,65	0,14	107,41
Subtotal	901	968.332,12	2.823.268,32	0,00	3.791.600,44	100,00	134.986.031,03	138.777.631,47	100,00	72,02
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	901	968.332,12	2.823.268,32	0,00	3.791.600,44		134.986.031,03	138.777.631,47		72,02