

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/04/2004

NIF  
V83975060

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
Banco de Valencia

Depositario Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 ES0382744003	28/04/2004 4.543	24.625,15 111.872.056,45 24,63%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,3840% 26/08/2013 24.505745 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	26/08/2013 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	51.246,94 6.047.138,92 51,25%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	0,7290% 26/08/2013 97,548550 Bruto 77,063354 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- Baa2sf	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	51.246,94 3.023.569,46 51,25%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,2490% 26/08/2013 167,130507 Bruto 132,033101 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ B1sf	BBB+ Baa3
Total		120.942.764,83	472.000.000,00						

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	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	25/02/2017	25/10/2016	08/08/2016	21/04/2016	13/02/2016	13/12/2015	14/10/2015	17/08/2015	
		Amort. final	5,32	4,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,32	3,07	
	Sin amortización opcional *	Años	2,11	4,18	6,25	8,32	10,39	12,46	14,53	16,60	
		Fecha	24/11/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/08/2017	24/05/2017	24/02/2017	24/11/2016	24/08/2016	
		Amort. final	4,93	4,58	4,27	3,98	3,73	3,49	3,28	3,09	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	25/02/2017	25/10/2016	08/08/2016	21/04/2016	13/02/2016	13/12/2015	14/10/2015	17/08/2015	
		Amort. final	5,32	4,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,32	3,07	
	Sin amortización opcional *	Años	2,11	4,18	6,25	8,32	10,39	12,46	14,53	16,60	
		Fecha	24/11/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/08/2017	24/05/2017	24/02/2017	24/11/2016	24/08/2016	
		Amort. final	4,93	4,58	4,27	3,98	3,73	3,49	3,28	3,09	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	25/02/2017	25/10/2016	08/08/2016	21/04/2016	13/02/2016	13/12/2015	14/10/2015	17/08/2015	
		Amort. final	5,32	4,82	4,57	4,07	3,82	3,57	3,32	3,07	
	Sin amortización opcional *	Años	2,11	4,18	6,25	8,32	10,39	12,46	14,53	16,60	
		Fecha	24/11/2018	24/05/2018	24/02/2018	24/08/2017	24/05/2017	24/02/2017	24/11/2016	24/08/2016	
		Amort. final	4,93	4,58	4,27	3,98	3,73	3,49	3,28	3,09	

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	92,50%	111.872.056,45	11,40%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	5,00%	6.047.138,92	6,40%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	2,50%	3.023.569,46	3,90%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		120.942.764,83			472.000.000,00
Fondo de Reserva	3,90%	4.720.000,00		1,35%	6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.542.312,12	0,199%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	45.158,36		
Ints. cobrados pies de ingreso	6.727,23		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		4.720.000,00	2,599%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00	3,28	
Efectivo		5.380.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.058	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	117.828.943,50	472.014.960,65	
Medio	29.036,21	55.329,38	
Mínimo	7,45	15.204,47	
Máximo	220.650,38	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,91%	3,35%	
Mínimo	0,83%	2,08%	
Máximo	4,50%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	122	201	
Mínimo	03/08/2013	28/05/2004	
Máximo	20/06/2034	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,06%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	21,97%	18,17%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,64%	66,44%	
M. Hipotecario Bancos	1,48%	0,01%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	12,85%	15,38%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,41	7,02	0,06	8,04
10,01 - 20%	10,64	15,67	0,96	16,55
20,01 - 30%	19,09	25,55	3,66	25,48
30,01 - 40%	27,84	35,25	7,60	35,40
40,01 - 50%	25,61	44,66	11,69	45,44
50,01 - 60%	13,14	53,05	19,11	55,31
60,01 - 70%	0,28	60,13	27,17	65,27
70,01 - 80%			29,75	74,12
Medio ponderado	35,17		59,45	
Mínimo	0,00		5,82	
Máximo	60,35		79,28	

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2013  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/04/2004

NIF  
V83975060

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
Banco de Valencia

Depositario Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,15%	0,17%	0,25%	0,56%
Tasa anual equivalente	3,10%	1,81%	2,08%	2,91%	6,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,28%	5,81%
Aragón	4,48%	3,32%
Canarias	0,03%	0,01%
Castilla y León		0,01%
Castilla-La Mancha	0,33%	0,21%
Cataluña	0,28%	0,22%
Comunidad Valenciana	61,50%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,38%	0,40%
Madrid	6,05%	6,59%
Murcia	21,06%	20,53%
Navarra	0,61%	0,45%
País Vasco	0,01%	0,03%

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>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	123	27.326,10	3.476,50	0,00	30.802,60	11,70	3.858.070,45	3.888.873,05	52,91	30,32	
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	17.530,46	2.694,88	0,00	20.225,34	7,68	1.128.036,53	1.148.261,87	15,62	31,96	
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	18.284,27	3.004,94	0,00	21.289,21	8,09	652.874,00	674.163,21	9,17	32,62	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	14.481,71	4.720,16	0,00	19.201,87	7,30	537.047,02	556.248,89	7,57	41,29	
De > 6 a < 12 Meses	6	21.045,26	6.442,76	0,00	27.488,02	10,44	387.748,63	415.236,65	5,65	45,51	
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	24.108,22	8.442,83	0,00	32.551,05	12,37	188.669,14	221.220,19	3,01	45,98	
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	7.081,32	3.415,38	0,00	10.496,70	3,99	64.198,01	74.694,71	1,02	52,39	
De ≥ 2 Años	8	66.685,17	34.466,15	0,00	101.151,32	38,43	269.604,43	370.755,75	5,04	51,68	
Subtotal	213	196.542,51	66.663,60	0,00	263.206,11	100,00	7.086.248,21	7.349.454,32	100,00	33,27	
<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	213	196.542,51	66.663,60	0,00	263.206,11		7.086.248,21	7.349.454,32		33,27	