

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/07/2005  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/04/2004

NIF  
G83975060  
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  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

### Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382744003	28/04/2004 4.543	84.779,59 385.153.677,37 84,78%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,3110% 24/08/2005 500,698839 Bruto 425,594013 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2005 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	100.000,00 11.800.000,00 100,00%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M + 0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,6560% 24/08/2005 678,755556 Bruto 576,942223 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	100.000,00 5.900.000,00 100,00%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M + 1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	3,1760% 24/08/2005 811,644444 Bruto 689,897777 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		402.853.677,37		472.000.000,00					

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
Banco de Valencia

Garantía Permuta  
Bancaja

Depositorio Activos  
Banco de Valencia

Auditores Fondo  
Ernst&Young

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							
				0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,05	5,06	4,78	4,54	4,31	4,09	3,90	3,74
			Fecha	17/08/2013	19/08/2010	05/12/2010	02/10/2010	19/11/2009	09/02/2009	22/06/2009	25/04/2009
			Fecha	24/02/2022	24/08/2017	24/02/2017	24/08/2016	24/02/2016	24/08/2015	24/02/2015	24/11/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,33	5,36	5,08	4,83	4,60	4,39	4,20	4,02
			Fecha	25/11/2013	12/08/2010	29/08/2010	29/05/2010	03/06/2010	20/12/2009	10/10/2009	08/06/2009
			Fecha	24/02/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,88	7,72	7,33	6,95	6,61	6,28	5,98	5,74
			Fecha	14/06/2017	18/04/2013	26/11/2012	07/12/2012	03/06/2012	11/08/2011	24/07/2011	25/04/2011
			Fecha	24/02/2022	24/08/2017	24/02/2017	24/08/2016	24/02/2016	24/08/2015	24/02/2015	24/11/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,36	8,26	7,86	7,48	7,13	6,80	6,51	6,23
			Fecha	12/08/2017	30/10/2013	06/06/2013	19/01/2013	13/09/2012	18/05/2012	02/02/2012	23/10/2011
			Fecha	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,88	7,72	7,33	6,95	6,61	6,28	5,98	5,74
			Fecha	14/06/2017	18/04/2013	26/11/2012	07/12/2012	03/06/2012	11/08/2011	24/07/2011	25/04/2011
			Fecha	24/02/2022	24/08/2017	24/02/2017	24/08/2016	24/02/2016	24/08/2015	24/02/2015	24/11/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,36	8,26	7,86	7,48	7,13	6,80	6,51	6,23
			Fecha	12/08/2017	30/10/2013	06/06/2013	19/01/2013	13/09/2012	18/05/2012	02/02/2012	23/10/2011
			Fecha	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	95,61%	385.153.677,37	5,97%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	2,93%	11.800.000,00	3,04%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	1,46%	5.900.000,00	1,58%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		402.853.677,37			472.000.000,00
Fondo de Reserva	1,58%	6.372.000,00	1,35%		6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.025.684,82	2,086%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	1.168.212,59		
Ints. cobrados pes de ingreso	321.288,08		
Activo			
Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado	6.372.000,00	7,726%	
Préstamo Gastos Iniciales	773.879,07	4,126%	

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.601	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	388.407.350,18	472.014.960,65	
Medio	51.099,51	55.329,38	
Mínimo	1.630,47	15.204,47	
Máximo	284.829,01	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,35%	3,35%	
Mínimo	2,32%	2,08%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	188	201	
Mínimo	26/11/2005	28/05/2004	
Máximo	06/03/2033	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	19,55	18,17	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	65,44	66,44	
M. Hipotecario Bancos	0,01	0,01	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	14,99	15,38	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,21	7,86	0,06
10,01 - 20%	2,08	16,26	0,96
20,01 - 30%	5,88	25,77	3,66
30,01 - 40%	9,63	35,31	7,60
40,01 - 50%	14,65	45,47	11,69
50,01 - 60%	21,67	55,26	19,11
60,01 - 70%	29,89	65,30	27,17
70,01 - 80%	15,98	72,51	29,75
Medio ponderado	55,02	59,45	
Mínimo	1,40	5,82	
Máximo	76,45	79,28	

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/07/2005  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/04/2004

NIF  
G83975060  
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  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Bancaja

Préstamo Subordinado  
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	0,76%	0,97%	0,85%	0,81%	0,80%
Tasa anual equivalente	8,71%	11,08%	9,70%	9,30%	9,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,65%	5,81%
Aragón	3,64%	3,32%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,01%	0,01%
Castilla-La Mancha	0,18%	0,21%
Cataluña	0,20%	0,22%
Comunidad Valenciana	62,80%	62,40%
Islas Baleares	0,01%	0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,45%	6,59%
Murcia	20,17%	20,53%
Navarra	0,47%	0,45%
País Vasco	0,03%	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	%	%	%		
Hasta 1 Mes	266	62.597,30	33.960,07	0,00	96.557,37	62,86	12.783.812,38	12.880.369,75	80,80	50,23
De 1 a 2 Meses	35	16.859,94	11.386,59	0,00	30.246,53	19,69	2.102.950,55	2.133.197,08	13,38	54,09
De 2 a 3 Meses	20	14.713,64	7.157,54	0,00	21.871,18	14,24	834.745,38	856.616,56	5,37	46,31
De 3 a 6 Meses	1	658,32	283,22	0,00	921,54	0,60	14.656,74	15.578,28	0,10	39,68
De 6 a 12 Meses	2	2.053,64	1.967,15	0,00	4.020,79	2,62	51.803,82	55.824,61	0,35	67,79
Total	324	98.882,84	54.734,57	0,00	153.617,41		15.787.968,87	15.941.586,28		50,52