

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2006  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
23/04/2004

NIF  
G83975060  
Sociedad Gestora  
Europa 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

Depositorio Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Ernst&Young

### Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                           |  |                              |   |  |  |   |                                 |             |
|-------------------------|---------------------------|--|------------------------------|---|--|--|---|---------------------------------|-------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |   | Calificación<br>Fitch / Moody's |             |
|                         |                           | Actual   | Inicial                      |   |  | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima   | Actual                          | Inicial     |
| Serie A<br>ES0382744003 | 28/04/2004<br>4.543       | 77.791,63<br>353.407.375,09<br>77,79%              | 100.000,00<br>454.300.000,00 | Variable<br>Euribor 3M + 0,185%<br>24.Feb/May/Ago/Nov | 2,6220%<br>24/02/2006<br>521,255782 Bruto<br>443,067415 Neto | 24/02/2036<br>Trimestral<br>24.Feb/May/Ago/Nov | 24/02/2006<br>"Pass-Through"  | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0382744011 | 28/04/2004<br>118         | 100.000,00<br>11.800.000,00<br>100,00%             | 100.000,00<br>11.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M + 0,530%<br>24.Feb/May/Ago/Nov | 2,9670%<br>24/02/2006<br>758,233333 Bruto<br>644,498333 Neto | 24/02/2036<br>Trimestral<br>24.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | A+<br>A2                        | A+<br>A2    |
| Serie C<br>ES0382744029 | 28/04/2004<br>59          | 100.000,00<br>5.900.000,00<br>100,00%              | 100.000,00<br>5.900.000,00   | Variable<br>Euribor 3M + 1,050%<br>24.Feb/May/Ago/Nov | 3,4870%<br>24/02/2006<br>891,122222 Bruto<br>757,453889 Neto | 24/02/2036<br>Trimestral<br>24.Feb/May/Ago/Nov | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | BBB+<br>Baa                     | BBB+<br>Baa |
| Total                   |                           | 371.107.375,09 472.000.000,00                      |                              |   |  |  |   |                                 |             |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                                   |                            |                |            |            |            |            |            |            |            |            |  |
|---|-----------------------------------|----------------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
| Serie   | Con<br>amortización<br>opcional * | Vida media<br>Amort. final | % TACP Mensual |            |            |            |            |            |            |            |            |  |
|   |                                   |                            | 0,00           | 0,70       | 0,80       | 0,90       | 1,00       | 1,10       | 1,20       | 1,30       |            |  |
| Serie A   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                       | 7,86           | 4,98       | 4,71       | 4,47       | 4,25       | 4,04       | 3,87       | 3,69       | 3,69       |  |
|   |                                   | Fecha                      | 09/12/2013     | 21/01/2011 | 16/10/2010 | 20/07/2010 | 29/04/2010 | 12/02/2010 | 12/12/2009 | 08/10/2009 | 08/10/2009 |  |
|   |                                   | Amort. final               | 16,32          | 11,82      | 11,32      | 10,82      | 10,32      | 9,82       | 9,57       | 9,07       | 9,07       |  |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años                       | 8,12           | 5,28       | 5,01       | 4,77       | 4,55       | 4,34       | 4,15       | 3,98       | 3,98       |  |
|   |                                   | Fecha                      | 14/03/2014     | 11/05/2011 | 03/02/2011 | 06/11/2010 | 17/08/2010 | 03/06/2010 | 26/03/2010 | 22/01/2010 | 22/01/2010 |  |
|   |                                   | Amort. final               | 27,33          | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      |  |
| Serie B   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                       | 11,14          | 7,23       | 6,86       | 6,51       | 6,18       | 5,89       | 5,64       | 5,38       | 5,38       |  |
|   |                                   | Fecha                      | 18/03/2017     | 22/04/2013 | 09/12/2012 | 03/08/2012 | 05/04/2012 | 19/12/2011 | 19/09/2011 | 17/06/2011 | 17/06/2011 |  |
|   |                                   | Amort. final               | 16,32          | 11,82      | 11,32      | 10,82      | 10,32      | 9,82       | 9,57       | 9,07       | 9,07       |  |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años                       | 11,56          | 7,72       | 7,35       | 6,99       | 6,67       | 6,38       | 6,10       | 5,85       | 5,85       |  |
|   |                                   | Fecha                      | 19/08/2017     | 18/10/2013 | 04/06/2013 | 26/01/2013 | 29/09/2012 | 15/06/2012 | 05/03/2012 | 05/12/2011 | 05/12/2011 |  |
|   |                                   | Amort. final               | 27,33          | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      |  |
| Serie C   | Con<br>amortización<br>opcional * | Años                       | 11,14          | 7,23       | 6,86       | 6,51       | 6,18       | 5,89       | 5,64       | 5,38       | 5,38       |  |
|   |                                   | Fecha                      | 18/03/2017     | 22/04/2013 | 09/12/2012 | 03/08/2012 | 05/04/2012 | 19/12/2011 | 19/09/2011 | 17/06/2011 | 17/06/2011 |  |
|   |                                   | Amort. final               | 16,32          | 11,82      | 11,32      | 10,82      | 10,32      | 9,82       | 9,57       | 9,07       | 9,07       |  |
|   | Sin<br>amortización<br>opcional * | Años                       | 11,56          | 7,72       | 7,35       | 6,99       | 6,67       | 6,38       | 6,10       | 5,85       | 5,85       |  |
|   |                                   | Fecha                      | 19/08/2017     | 18/10/2013 | 04/06/2013 | 26/01/2013 | 29/09/2012 | 15/06/2012 | 05/03/2012 | 05/12/2011 | 05/12/2011 |  |
|   |                                   | Amort. final               | 27,33          | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      | 27,33      |  |

\* 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                | 95,23% | 353.407.375,09 | 6,49%        | 96,25% | 454.300.000,00 |
| Serie B                | 3,18%  | 11.800.000,00  | 3,31%        | 2,50%  | 11.800.000,00  |
| Serie C                | 1,59%  | 5.900.000,00   | 1,72%        | 1,25%  | 5.900.000,00   |
| Emisión de Bonos       |        | 371.107.375,09 |              |        | 472.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 1,72%  | 6.372.000,00   |              | 1,35%  | 6.372.000,00   |

| Otras operaciones financieras (actual) |               |              |         |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo                                 | Saldo         | Interés      |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 19.862.592,59 | 2,397%       |         |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso       | 994.283,88    |              |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 239.674,61    |              |         |
| Pasivo                                 | Disponible    | Saldo        | Interés |
| Préstamo Subordinado                   |               | 6.372.000,00 | 7,837%  |
| Préstamo Gastos Iniciales              |               | 677.144,19   | 4,437%  |

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

| General                                |                |                   |  |
|--|----------------|-------------------|--|
|  | Actual         | A la constitución |  |
| Número                                 | 7.264          | 8.531             |  |
| Principal                              |                |                   |  |
| Pendiente vencimiento                  | 358.795.896,70 | 472.014.960,65    |  |
| Medio                                  | 49.393,71      | 55.329,38         |  |
| Mínimo                                 | 1.572,82       | 15.204,47         |  |
| Máximo                                 | 281.183,56     | 294.287,37        |  |
| Interés nominal                        |                |                   |  |
| Medio ponderado                        | 3,33%          | 3,35%             |  |
| Mínimo                                 | 2,32%          | 2,08%             |  |
| Máximo                                 | 6,00%          | 6,50%             |  |
| Vencimiento final                      |                |                   |  |
| Media ponderada (meses)                | 183            | 201               |  |
| Mínimo                                 | 30/05/2006     | 28/05/2004        |  |
| Máximo                                 | 06/03/2033     | 06/03/2033        |  |
| Índice de referencia (distribución)    |                |                   |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año                  | 21,58          | 18,17             |  |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 63,39          | 66,44             |  |
| M. Hipotecario Bancos                  | 1,09           | 0,01              |  |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades   | 13,94          | 15,38             |  |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) |           |                   |           |
|---|-----------|-------------------|-----------|
|   | Actual    | A la constitución |           |
|   | % Cartera | % P/V             | % Cartera |
| 0,01 - 10%  | 0,30      | 7,61              | 0,06      |
| 10,01 - 20%   | 2,55      | 16,14             | 0,96      |
| 20,01 - 30%   | 6,46      | 25,59             | 3,66      |
| 30,01 - 40%   | 10,71     | 35,33             | 7,60      |
| 40,01 - 50%   | 16,25     | 45,56             | 11,69     |
| 50,01 - 60%   | 22,19     | 55,22             | 19,11     |
| 60,01 - 70%   | 30,58     | 65,22             | 27,17     |
| 70,01 - 80%   | 10,96     | 72,00             | 29,75     |
| Medio ponderado   | 53,36     | 59,45             |           |
| Mínimo  | 1,47      | 5,82              |           |
| Máximo  | 75,51     | 79,28             |           |

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2006  
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 | 0,69%      | 0,90%           | 0,80%           | 0,82%            | 0,80%     |
| Tasa anual equivalente | 7,93%      | 10,27%          | 9,19%           | 9,45%            | 9,16%     |

### Distribución geográfica

|                      | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía            | 5,55%  | 5,81%             |
| Aragón               | 3,76%  | 3,32%             |
| Canarias             | 0,02%  | 0,01%             |
| Castilla y León      | 0,00%  | 0,01%             |
| Castilla-La Mancha   | 0,19%  | 0,21%             |
| Cataluña             | 0,21%  | 0,22%             |
| Comunidad Valenciana | 62,96% | 62,40%            |
| Islas Baleares       | 0,00%  | 0,01%             |
| La Rioja             | 0,36%  | 0,40%             |
| Madrid               | 6,33%  | 6,59%             |
| Murcia               | 20,11% | 20,53%            |
| Navarra              | 0,49%  | 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      | 236               | 58.717,32              | 30.700,75 | 0,00  | 89.418,07  | 52,16                     | 11.383.567,41 | 11.472.985,48 | 74,16 | 50,50                          |
| De 1 a 2 Meses   | 58                | 31.525,35              | 16.401,19 | 0,00  | 47.926,54  | 27,96                     | 3.080.016,08  | 3.127.942,62  | 20,22 | 50,95                          |
| De 2 a 3 Meses   | 8                 | 8.196,11               | 4.758,24  | 0,00  | 12.954,35  | 7,56                      | 586.747,01    | 599.701,36    | 3,88  | 57,63                          |
| De 3 a 6 Meses   | 1                 | 694,08                 | 255,16    | 0,00  | 949,24     | 0,55                      | 21.436,84     | 22.386,08     | 0,14  | 46,10                          |
| De 6 a 12 Meses  | 6                 | 10.633,11              | 5.169,29  | 0,00  | 15.802,40  | 9,22                      | 190.649,05    | 206.451,45    | 1,33  | 41,57                          |
| De 12 a 18 Meses | 1                 | 1.952,44               | 2.417,40  | 0,00  | 4.369,84   | 2,55                      | 36.643,24     | 41.013,08     | 0,27  | 74,17                          |
| Total            | 310               | 111.718,41             | 59.702,03 | 0,00  | 171.420,44 |                           | 15.299.059,63 | 15.470.480,07 |       | 50,72                          |

#### Información adicional