

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2006  
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

Depositario 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 ES0382744003	28/04/2004 4.543	74.478,98 338.358.006,14 74,48%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M + 0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	2,8010% 24/05/2006 515,744179 Bruto 438,382552 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2006 "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	3,1460% 24/05/2006 777,761111 Bruto 661,096944 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	3,6660% 24/05/2006 906,316667 Bruto 770,369167 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		356.058.006,14		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 amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual								
			0,00	0,43	0,51	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	
Serie A	Con	Años	7,80	5,84	5,53	5,25	4,99	4,75	4,52	4,33	
	Amort. final	Años	14/02/2014	28/02/2012	10/11/2011	30/07/2011	25/04/2011	26/01/2011	04/11/2010	27/08/2010	
	Fecha	16,08	13,33	12,83	12,33	11,83	11,33	10,83	10,33	10,58	
Sin	Vida media	Años	24/05/2022	24/08/2019	24/02/2019	24/08/2018	24/02/2018	24/08/2017	24/02/2017	24/11/2016	
	Amort. final	Años	8,07	6,13	5,83	5,55	5,29	5,05	4,82	4,61	
	Fecha	23/05/2014	14/06/2012	25/02/2012	15/11/2011	12/08/2011	16/05/2011	23/02/2011	08/12/2010	27/08	
Serie B	Con	Años	10,80	8,22	7,81	7,42	7,06	6,72	6,40	6,14	
	Amort. final	Años	12/02/2017	18/07/2014	17/02/2014	27/09/2013	18/05/2013	16/01/2013	19/09/2012	17/06/2012	
	Fecha	16,08	13,33	12,83	12,33	11,83	11,33	10,83	10,33	10,58	
Sin	Vida media	Años	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	
	Amort. final	Años	11,21	8,68	8,26	7,88	7,51	7,19	6,87	6,58	
	Fecha	14/07/2017	31/12/2014	02/08/2014	13/03/2014	01/11/2013	04/07/2013	10/03/2013	25/11/2012	27/08	
Serie C	Con	Años	10,80	8,22	7,81	7,42	7,06	6,72	6,40	6,14	
	Amort. final	Años	12/02/2017	18/07/2014	17/02/2014	27/09/2013	18/05/2013	16/01/2013	19/09/2012	17/06/2012	
	Fecha	16,08	13,33	12,83	12,33	11,83	11,33	10,83	10,33	10,58	
Sin	Vida media	Años	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	24/05/2033	
	Amort. final	Años	11,21	8,68	8,26	7,88	7,51	7,19	6,87	6,58	
	Fecha	14/07/2017	31/12/2014	02/08/2014	13/03/2014	01/11/2013	04/07/2013	10/03/2013	25/11/2012	27/08	

\* 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	A la emisión		
			% MC	% MC	
Serie A	95,03%	338.358.006,14	6,76%	96,25%	454.300.000,00
Serie B	3,31%	11.800.000,00	3,45%	2,50%	11.800.000,00
Serie C	1,66%	5.900.000,00	1,79%	1,25%	5.900.000,00
Emisión de Bonos		356.058.006,14			472.000.000,00
Fondo de Reserva	1,79%	6.372.000,00	1,35%		6.372.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.176.068,93	2,576%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.402.724,44		
Ints. cobrados ptes de ingreso	315.807,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		6.372.000,00	7,916%
Préstamo Gastos Iniciales		628.776,75	4,616%

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

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.085	8.531	
Principal			
Pendiente vencimiento	344.889.974,45	472.014.960,65	
Medio	48.678,90	55.329,38	
Mínimo	298,00	15.204,47	
Máximo	279.340,26	294.287,37	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,44%	3,35%	
Mínimo	2,32%	2,08%	
Máximo	6,00%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	181	201	
Mínimo	30/05/2006	28/05/2004	
Máximo	06/03/2033	06/03/2033	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,21	18,17	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	62,84	66,44	
M. Hipotecario Bancos	1,30	0,01	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,64	15,38	
Bonos	0,01	0,00	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%	0,37	7,74	0,06
10,01 - 20%	2,72	16,19	0,96
20,01 - 30%	6,84	25,65	3,66
30,01 - 40%	10,88	35,34	7,60
40,01 - 50%	16,88	45,51	11,69
50,01 - 60%	22,54	55,16	19,11
60,01 - 70%	31,01	65,11	27,17
70,01 - 80%	8,76	71,79	29,75
Medio ponderado	52,66		59,45
Mínimo	0,40		5,82
Máximo	75,03		79,28

# VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2006  
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

### Auditores Fondo

Ernst&Young

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,78%	0,84%	0,84%	0,80%
Tasa anual equivalente	8,79%	8,97%	9,62%	9,61%	9,14%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,46%	5,81%
Aragón	3,78%	3,32%
Canarias	0,02%	0,01%
Castilla y León	0,00%	0,01%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,21%
Cataluña	0,21%	0,22%
Comunidad Valenciana	63,05%	62,40%
Islas Baleares	0,00%	0,01%
La Rioja	0,37%	0,40%
Madrid	6,34%	6,59%
Murcia	20,06%	20,53%
Navarra	0,50%	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			
Hasta 1 Mes	294	79.878,08	41.593,25	0,00	121.471,33	14.864.500,49	77,91	48,62
De 1 a 2 Meses	48	26.175,27	14.192,38	0,00	40.367,65	2.711.788,40	14,31	53,48
De 2 a 3 Meses	19	17.066,22	8.138,05	0,00	25.204,27	927.108,58	4,95	51,78
De 3 a 6 Meses	7	7.837,43	4.641,14	0,00	12.478,57	307.300,97	1,66	59,84
De 6 a 12 Meses	3	6.844,87	4.672,89	0,00	11.517,76	139.502,96	0,79	50,25
De 12 a 18 Meses	2	3.197,95	1.240,20	0,00	4.438,15	27.131,24	0,16	47,61
De 18 a 24 Meses	1	2.277,66	2.842,42	0,00	5.120,08	36.318,02	0,22	74,94
<b>Total</b>	<b>374</b>	<b>143.277,48</b>	<b>77.320,33</b>	<b>0,00</b>	<b>220.597,81</b>	<b>19.013.650,66</b>		<b>49,62</b>

### Información adicional