

Logo of Edt (Europea de Titulización), Sociedad Gestora de Fondos de Titulización.

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen 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	36.821,04 167.277.984,72 36,82%	100.000,00 454.300.000,00	Variable Euribor 3M+0,185% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,0750% 24/11/2010 101,155579 Bruto 81,936019 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2010 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382744011	28/04/2004 118	76.627,57 9.042.053,26 76,63%	100.000,00 11.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,530% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,4200% 24/11/2010 278,072937 Bruto 225,239079 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prórata inicio diferido / Secuencial	AA- A2	A+ A2
Serie C ES0382744029	28/04/2004 59	76.627,57 4.521.026,63 76,63%	100.000,00 5.900.000,00	Variable Euribor 3M+1,050% 24.Feb/May/Ago/Nov	1,9400% 24/11/2010 379,902464 Bruto 307,720996 Neto	24/02/2036 Trimestral 24.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prórata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa	BBB+ Baa
Total		180.841.064,61	472.000.000,00						

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

* 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 crediticia (MC)						
		Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	92,50%	167.277.984,72	10,20%	96,25%	454.300.000,00	5,10%
Serie B	5,00%	9.042.053,26	5,20%	2,50%	11.880.000,00	2,60%
Serie C	2,50%	4.521.026,63	2,70%	1,25%	5.900.000,00	1,35%
Emisión de Bonos		180.841.064,61			472.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,70%	4.882.708,74		1,35%	6.372.000,00	

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	15.605.830,33	0,850%
Ptales. cobrados ptes de ingreso	203.117,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.459,59	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		4.392.559,21
Préstamo Subordinado C/P		490.149,53
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COG *	0,00	
Efectivo		9.954.531,00
Valores		0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.116	8.531
Principal		
Pendiente vencimiento	180.070.319,72	472.014.960,65
Medio	35.197,48	55.329,38
Mínimo	21,31	15.204,47
Máximo	248.967,99	294.287,37
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	3,35%
Mínimo	1,50%	2,08%
Máximo	5,00%	6,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	143	201
Mínimo	10/09/2010	28/05/2004
Máximo	26/02/2034	06/03/2033
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,07%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,12%	18,17%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	63,15%	66,44%
M. Hipotecario Bancos	1,38%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	13,28%	15,38%

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V T	% Cartera	% P/V T
0,01 - 10%	2,05	7,15	0,06	8,04
10,01 - 20%	7,54	15,57	0,96	16,55
20,01 - 30%	13,43	25,28	3,66	25,48
30,01 - 40%	17,83	35,45	7,60	35,40
40,01 - 50%	25,19	45,07	11,69	45,44
50,01 - 60%	25,32	54,75	19,11	55,31
60,01 - 70%	8,64	62,42	27,17	65,27
70,01 - 80%			29,75	74,12
Medio ponderado		41,65		59,45
Mínimo		0,01		5,82
Máximo		67,48		79,28

Información adicional
 Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
 Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

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
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	0,33%	0,36%	0,43%	0,45%	0,68%
Tasa anual equivalente	3,87%	4,26%	5,09%	5,28%	7,85%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	5,37%	5,81%
Aragón	4,07%	3,32%
Canarias	0,02%	0,01%
Castilla y León	0,00%	0,01%
Castilla-La Mancha	0,26%	0,21%
Cataluña	0,24%	0,22%
Comunidad Valenciana	62,29%	62,40%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,39%	0,40%
Madrid	5,95%	6,59%
Murcia	20,72%	20,53%
Navarra	0,66%	0,45%
País Vasco	0,02%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	178	48.696,59	11.812,46	0,00	60.509,05	22,21	6.511.819,04	6.572.328,09	55,59	38,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	33.564,14	7.626,82	0,00	41.190,96	15,12	2.053.910,99	2.095.101,95	17,72	39,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	35.381,05	11.327,64	0,00	46.708,69	17,14	2.014.058,60	2.060.767,29	17,43	47,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	7.109,32	3.182,82	0,00	10.292,14	3,78	289.440,87	299.733,01	2,54	48,82
De > 6 a < 12 Meses	8	8.972,36	3.343,58	0,00	12.315,94	4,52	189.505,27	201.821,21	1,71	36,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	18.824,97	15.082,70	0,00	33.907,67	12,45	330.945,77	304.353,44	2,57	40,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	11.099,58	9.096,35	0,00	20.195,93	7,41	101.294,40	121.490,33	1,03	63,50
De ≥ 2 Años	4	24.502,34	22.820,75	0,00	47.323,09	17,37	119.064,74	166.387,83	1,41	54,35
Subtotal	301	188.150,35	84.293,12	0,00	272.443,47	100,00	11.549.539,68	11.821.983,15	100,00	40,32
Dudosos (subjettivos)										
	0	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	301	188.150,35	84.293,12	0,00	272.443,47		11.549.539,68	11.821.983,15		40,32

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es