

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2007

NIF
V85305464

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382717009	27/12/2007 8.834	73.281,83 647.371.686,22 73,28%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	2,0080% 20/10/2011 376,049782 Bruto 304,600323 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	A-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0382717017	27/12/2007 428	100.000,00 42.800.000,00 100,00%	100.000,00 42.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3080% 20/10/2011 589,822222 Bruto 477,756000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B3sf	A Aa3
Serie C ES0382717025	27/12/2007 238	100.000,00 23.800.000,00 100,00%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	2,7080% 20/10/2011 692,044444 Bruto 560,556000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSsf Csf	BBB Baa3
Serie D ES0382717033	27/12/2007 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,6080% 20/10/2011 1.433,155556 Bruto 1.160,856000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Csf	CCC C
Total		742.471.686,22	978.500.000,00						

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	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	9,48	7,96	6,79	5,90	5,19	4,82	4,16	3,78
		Fecha	06/01/2021	04/07/2019	04/05/2018	11/06/2017	26/09/2016	29/02/2016	15/09/2015	28/04/2015
	Amort. final	Años	20,52	18,27	16,01	14,26	12,76	11,26	10,26	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/10/2022	20/10/2021	20/10/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,52	8,00	6,84	5,94	5,23	4,66	4,19	3,81
		Fecha	23/01/2021	19/07/2019	21/05/2018	26/06/2017	09/10/2016	15/03/2016	27/09/2015	10/05/2015
	Amort. final	Años	22,77	20,27	18,27	16,26	14,52	13,01	11,76	10,76
		Fecha	20/04/2034	20/10/2031	20/10/2029	20/10/2027	20/01/2026	20/07/2024	20/04/2023	20/04/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,52	18,27	16,01	14,26	12,76	11,26	10,26	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/10/2022	20/10/2021	20/10/2020
	Amort. final	Años	20,52	18,27	16,01	14,26	12,76	11,26	10,26	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/10/2022	20/10/2021	20/10/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Años	24,51	22,38	20,27	18,32	16,56	14,99	13,63	12,44
		Fecha	16/01/2036	30/11/2033	23/10/2031	09/11/2029	04/02/2028	13/07/2026	01/03/2025	23/12/2023
	Amort. final	Años	26,77	25,02	23,02	21,02	19,27	17,52	16,01	14,76
		Fecha	20/04/2038	20/07/2036	20/07/2034	20/07/2032	20/10/2030	20/01/2029	20/07/2027	20/04/2026

* 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		% MC	
Serie A	87,19%	647.371.686,22	9,33%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	5,76%	42.800.000,00	3,33%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,21%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	3,84%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		742.471.686,22			978.500.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		3,00%	28.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.877.845,90	2,008%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	144.124,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.991,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		47.469,91	3,608%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		94.939,68	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2007

NIF
V85305464

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Entidad Suscriptor
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
Banco de Valencia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.963	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	708.221.247,59	950.017.636,63
Medio	118.769,29	137.186,66
Mínimo	117,27	47.033,14
Máximo	450.652,78	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,63%	5,11%
Mínimo	1,72%	3,72%
Máximo	5,73%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	275	310
Mínimo	05/10/2011	05/01/2009
Máximo	05/07/2042	05/07/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,07%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,37%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,56%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,21	7,30	0,03	8,06
10,01 - 20%	1,55	15,84	0,76	16,88
20,01 - 30%	3,88	25,57	2,27	26,01
30,01 - 40%	7,07	35,60	4,78	35,61
40,01 - 50%	10,91	45,24	7,94	45,67
50,01 - 60%	16,01	55,20	12,60	55,35
60,01 - 70%	23,58	65,54	17,59	65,26
70,01 - 80%	21,72	73,14	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,36	85,41	5,33	85,58
90,01 - 100%	7,72	92,49	11,52	96,58
Medio ponderado		62,30		68,55
Mínimo		0,03		7,75
Máximo		94,70		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,22%	0,18%	0,21%	0,32%
Tasa anual equivalente	2,12%	2,57%	2,19%	2,45%	3,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,39%	4,61%
Aragón	5,18%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,78%	0,80%
Cataluña	4,99%	4,67%
Comunidad Valenciana	60,71%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,81%	3,56%
La Rioja	1,19%	1,09%
Madrid	4,78%	4,99%
Murcia	12,08%	11,50%
Navarra	1,89%	1,66%
País Vasco	0,05%	0,04%

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	221	69.814,88	39.011,93	0,00	108.826,81	1,54	27.355.025,94	27.463.852,75	20,04	59,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	157	112.923,01	70.578,14	0,00	183.501,15	2,59	19.338.552,12	19.522.053,27	14,25	60,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	191	213.613,62	160.709,55	0,00	374.323,17	5,29	26.780.568,18	27.154.891,35	19,82	62,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	75.798,40	62.603,04	0,00	138.401,44	1,96	5.617.891,59	5.756.293,03	4,20	69,88
De > 6 a < 12 Meses	75	234.181,19	199.892,52	0,00	434.073,71	6,13	11.244.927,68	11.679.001,39	8,52	75,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	202.180,39	157.227,19	0,00	359.407,58	5,08	5.155.409,60	5.514.817,18	4,02	74,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	285.162,76	233.221,90	0,00	518.384,66	7,32	4.904.526,46	5.422.811,12	3,96	80,20
De ≥ 2 Años	190	2.043.045,59	2.917.402,64	0,00	4.960.448,23	70,09	29.557.865,69	34.518.313,92	25,19	87,90
Subtotal	946	3.236.719,84	3.840.646,91	0,00	7.077.366,75	100,00	129.954.767,26	137.032.134,01	100,00	69,01
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	946	3.236.719,84	3.840.646,91	0,00	7.077.366,75		129.954.767,26	137.032.134,01		69,01