

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	67.848,82 599.376.475,88 67,85%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8640% 22/10/2012 153,066938 Bruto 123,984220 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	1,1640% 22/10/2012 303,933333 Bruto 246,186000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf 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	1,5640% 22/10/2012 408,377778 Bruto 330,786000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf 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	4,4640% 22/10/2012 1.165,600000 Bruto 944,136000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Csf	CCC C
Total		694.476.475,88	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	8,63	7,27	6,22	5,41	4,76	4,24	3,82	3,47
		Fecha	05/03/2021	25/10/2019	07/10/2018	13/12/2017	21/04/2017	14/10/2016	13/05/2016	08/01/2016
	Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Años	8,67	7,31	6,27	5,45	4,80	4,28	3,85	3,50
		Fecha	20/03/2021	10/11/2019	24/10/2018	30/12/2017	07/05/2017	29/10/2016	26/05/2016	18/01/2016
Amort. final	Años	21,27	19,01	17,01	15,26	13,51	12,26	11,01	10,01	
	Fecha	20/10/2033	20/07/2031	20/07/2029	20/10/2027	20/01/2026	20/10/2024	20/07/2023	20/07/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Años	23,18	21,13	19,14	17,30	15,65	14,18	12,90	11,78
		Fecha	16/09/2035	31/08/2033	03/09/2031	02/11/2029	09/03/2028	20/09/2026	10/06/2025	29/04/2024
Amort. final	Años	25,52	23,77	22,01	20,01	18,26	16,76	15,26	14,01	
	Fecha	20/01/2038	20/04/2036	20/07/2034	20/07/2032	20/10/2030	20/04/2029	20/10/2027	20/07/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Años	27,58	26,30	24,87	23,31	21,70	20,16	18,70	17,33
		Fecha	11/02/2040	02/11/2038	28/05/2037	04/11/2035	28/03/2034	10/09/2032	26/03/2031	13/11/2029
Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
	Fecha	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Amort. final	Años	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
		Fecha	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042
Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
	Fecha	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	

* 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	86,31%	599.376.475,88	10,00%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	6,16%	42.800.000,00	3,57%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,43%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	4,10%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		694.476.475,88			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	14.694.256,37	0,497%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	39.018,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.726,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		47.469,91	
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: 31/08/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
Banco de Valencia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.691	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	642.298.255,82	950.017.636,63
Medio	112.862,11	137.186,66
Mínimo	68,68	47.033,14
Máximo	438.083,84	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,52%	5,11%
Mínimo	1,43%	3,72%
Máximo	5,00%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	265	310
Mínimo	05/09/2012	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	0,38%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,54%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,30	7,23	0,03	8,06
10,01 - 20%	2,01	15,85	0,76	16,88
20,01 - 30%	4,41	25,50	2,27	26,01
30,01 - 40%	7,76	35,24	4,78	35,61
40,01 - 50%	12,49	45,28	7,94	45,67
50,01 - 60%	16,82	55,18	12,60	55,35
60,01 - 70%	28,05	65,49	17,59	65,26
70,01 - 80%	15,51	73,02	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,35	85,43	5,33	85,58
90,01 - 100%	5,31	91,14	11,52	96,58
Medio ponderado	59,95		68,55	
Mínimo	0,02		7,75	
Máximo	93,04		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,24%	0,26%	0,24%	0,30%
Tasa anual equivalente	1,62%	2,84%	3,08%	2,83%	3,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,40%	4,61%
Aragón	4,73%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,75%	0,80%
Cataluña	5,07%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,46%	61,81%
Extremadura	0,07%	0,05%
Islas Baleares	3,85%	3,56%
La Rioja	1,07%	1,09%
Madrid	4,67%	4,99%
Murcia	12,14%	11,50%
Navarra	1,63%	1,66%
País Vasco	0,06%	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	202	71.256,07	34.615,27	0,00	105.871,34	1,70	23.837.521,71	23.943.393,05	18,90	56,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	156	113.666,87	67.771,19	0,00	181.438,06	2,92	18.304.401,01	18.485.839,07	14,59	58,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	181	214.663,57	160.182,79	0,00	374.846,36	6,03	24.863.497,40	25.238.343,76	19,92	58,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	65	110.252,23	97.957,44	0,00	208.209,67	3,35	8.819.071,12	9.027.280,79	7,13	65,76
De > 6 a < 12 Meses	80	260.268,23	242.784,62	0,00	503.052,85	8,09	10.893.361,45	11.396.414,30	9,00	70,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	70	403.351,80	388.828,79	0,00	792.180,59	12,74	10.710.011,97	11.502.192,56	9,08	76,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	341.173,72	305.081,62	0,00	646.255,34	10,40	6.518.685,63	7.164.940,97	5,66	76,98
De ≥ 2 Años	126	1.656.786,60	1.746.986,15	0,00	3.403.772,75	54,76	16.521.000,68	19.924.773,43	15,73	80,10
Subtotal	928	3.171.419,09	3.044.207,87	0,00	6.215.626,96	100,00	120.467.550,97	126.683.177,93	100,00	64,53
<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	928	3.171.419,09	3.044.207,87	0,00	6.215.626,96		120.467.550,97	126.683.177,93		64,53