

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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

Auditores 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	66.562,78 588.015.598,52 66,56%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6050% 21/01/2013 101,794829 Bruto 80,417915 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	BBsf B1sf	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	0,9050% 21/01/2013 228,763889 Bruto 180,723472 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf Csf	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	1,3050% 21/01/2013 329,875000 Bruto 260,601250 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	4,2050% 21/01/2013 1.062,930556 Bruto 839,715139 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Csf	CCC C
Total		683.115.598,52	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	Fecha	% TACP Mensual							Fecha	
				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	10/01/2021	8,23	6,95	5,97	5,22	4,61	4,12	3,72	3,39	
			04/10/2019	18,75	16,50	14,50	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Amort. final	Años	20/07/2031	20,04/2029	20,04/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021		
			Fecha	20,07/2033	20,04/2031	20,04/2029	20,07/2027	20,01/2026	20,10/2024	20,10/2023	20,10/2022	
	Sin amortización opcional *	Años	25/01/2021	8,27	7,00	6,02	5,26	4,65	4,16	3,76	3,42	
			22/10/2019	18,75	16,50	14,50	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	
Amort. final	Años	20/07/2031	20,04/2029	20,04/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021			
		Fecha	20,07/2033	20,04/2031	20,04/2029	20,07/2027	20,01/2026	20,10/2024	20,10/2023	20,10/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10/01/2021	18,75	16,50	14,50	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	
			04/10/2019	18,75	16,50	14,50	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Amort. final	Años	20/07/2031	20,04/2029	20,04/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021		
			Fecha	20,07/2033	20,04/2031	20,04/2029	20,07/2027	20,01/2026	20,10/2024	20,10/2023	20,10/2022	
	Sin amortización opcional *	Años	24/06/2035	22,69	20,67	18,72	16,94	15,33	13,91	12,67	11,59	
			17/06/2033	25,01	23,26	21,51	19,51	18,01	16,50	15,00	13,75	
Amort. final	Años	20/10/2037	20,01/2036	20,04/2034	20,04/2032	20,10/2030	20,04/2029	20,10/2027	20,07/2026			
		Fecha	20,10/2037	20,01/2036	20,04/2034	20,04/2032	20,10/2030	20,04/2029	20,10/2027	20,07/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	10/01/2021	18,75	16,50	14,50	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	
			04/10/2019	18,75	16,50	14,50	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Amort. final	Años	20/07/2031	20,04/2029	20,04/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021		
			Fecha	20,07/2033	20,04/2031	20,04/2029	20,07/2027	20,01/2026	20,10/2024	20,10/2023	20,10/2022	
	Sin amortización opcional *	Años	28/12/2039	27,20	25,91	24,49	22,95	21,37	19,86	18,43	17,10	
			14/09/2038	29,51	28,51	27,09/2035	25,51	24,02/2034	22,51	21,02/2032	19,51	
Amort. final	Años	20/04/2042	20,04/2042	20,04/2042	20,04/2042	20,04/2042	20,04/2042	20,04/2042	20,04/2042			
		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	10/01/2021	18,75	16,50	14,50	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	
			04/10/2019	18,75	16,50	14,50	13,00	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Amort. final	Años	20/07/2031	20,04/2029	20,04/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021		
			Fecha	20,07/2033	20,04/2031	20,04/2029	20,07/2027	20,01/2026	20,10/2024	20,10/2023	20,10/2022	
	Sin amortización opcional *	Años	20/04/2042	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	
			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	20/04/2042	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51		
		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	86,08%	588.015.598,52	10,17%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	6,27%	42.800.000,00	3,64%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,48%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	4,17%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		683.115.598,52			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	25.443.076,38	0,211%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	242.499,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	12.874,24		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		23.734,99	
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: 31/12/2012
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.565	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	615.960.161,26	950.017.636,63
Medio	110.684,67	137.186,66
Mínimo	50,68	47.033,14
Máximo	434.621,52	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,22%	5,11%
Mínimo	1,05%	3,72%
Máximo	5,00%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	261	310
Mínimo	05/01/2013	05/01/2009
Máximo	05/07/2042	05/07/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,08%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,39%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,53%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,32	7,11	0,03	8,06
10,01 - 20%	2,19	15,72	0,76	16,88
20,01 - 30%	4,67	25,54	2,27	26,01
30,01 - 40%	8,07	35,29	4,78	35,61
40,01 - 50%	13,14	45,34	7,94	45,67
50,01 - 60%	17,93	55,38	12,60	55,35
60,01 - 70%	28,13	65,48	17,59	65,26
70,01 - 80%	13,57	73,03	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,75	85,67	5,33	85,58
90,01 - 100%	4,23	90,65	11,52	96,58
Medio ponderado		59,10		68,55
Mínimo		0,01		7,75
Máximo		92,40		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	0,56%	0,39%	0,33%	0,31%
Tasa anual equivalente	7,60%	6,51%	4,61%	3,86%	3,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,12%	4,61%
Aragón	4,52%	5,14%
Canarias	0,02%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,75%	0,80%
Cataluña	5,17%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,93%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,93%	3,56%
La Rioja	1,05%	1,09%
Madrid	4,73%	4,99%
Murcia	12,02%	11,50%
Navarra	1,57%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	166	56.080,01	25.579,96	0,00	81.659,97	1,29	20.287.771,57	20.369.431,54	18,14	56,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	84.313,88	44.214,82	0,00	128.528,70	2,03	13.602.623,38	13.731.152,08	12,23	56,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	132	168.310,19	101.009,44	0,00	269.319,63	4,26	17.896.283,32	18.165.602,95	16,18	59,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	53	100.730,29	71.978,83	0,00	172.709,12	2,73	6.751.313,03	6.924.022,15	6,17	60,99
De > 6 a < 12 Meses	86	279.352,14	247.545,05	0,00	526.897,19	8,33	12.024.250,25	12.551.147,44	11,18	69,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	75	381.419,86	373.882,08	0,00	755.301,94	11,95	10.460.219,61	11.215.521,55	9,99	73,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	57	461.038,02	429.207,72	0,00	890.245,74	14,08	8.612.364,00	9.502.609,74	8,46	76,51
De ≥ 2 Años	129	1.780.643,35	1.716.544,34	0,00	3.497.187,69	55,32	16.314.580,85	19.811.768,54	17,65	78,49
Subtotal	816	3.311.887,74	3.009.962,24	0,00	6.321.849,98	100,00	105.949.406,01	112.271.255,99	100,00	64,72
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	816	3.311.887,74	3.009.962,24	0,00	6.321.849,98		105.949.406,01	112.271.255,99		64,72