

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
Divisa: EUR

Fecha constitución
21/12/2007

NIF
V85305464

Sociedad Gestora
Europa 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

Depositarío 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 margen 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	64.212,43 567.252.606,62 64,21%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6040% 22/04/2013 98,038111 Bruto 77,450108 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	0,9040% 22/04/2013 228,511111 Bruto 180,523778 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf 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	1,3040% 22/04/2013 329,622222 Bruto 260,401555 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Por reducción 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	4,2040% 22/04/2013 1.062,677778 Bruto 839,515445 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Csf	CCC C
Total		662.352.606,62	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							
			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	7,87	6,88	5,75	5,03	4,46	3,99	3,60	3,29
		Fecha	04/12/2020	25/09/2019	20/10/2018	30/01/2018	05/07/2017	15/01/2017	28/08/2016	05/05/2016
	Sin amortización opcional *	Años	18,01	16,01	14,01	12,50	11,25	10,00	9,00	8,25
		Fecha	20/01/2031	20/01/2029	20/01/2027	20/07/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,92	6,73	5,80	5,07	4,50	4,03	3,64	3,32
		Fecha	21/12/2020	12/10/2019	08/11/2018	15/02/2018	19/07/2017	29/01/2017	11/09/2016	17/05/2016
	Sin amortización opcional *	Años	20,01	18,01	16,01	14,50	13,01	11,75	10,50	9,75
		Fecha	20/01/2033	20/01/2031	20/01/2029	20/07/2027	20/01/2026	20/10/2024	20/07/2023	20/10/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Años	18,01	16,01	14,01	12,50	11,25	10,00	9,00	8,25
		Fecha	20/01/2031	20/01/2029	20/01/2027	20/07/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Años	22,09	20,11	18,22	16,49	14,93	13,55	12,35	11,31
		Fecha	19/02/2035	24/02/2033	05/04/2031	13/07/2029	23/12/2027	08/08/2026	27/05/2025	09/05/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Años	24,51	22,76	21,01	19,26	17,50	16,01	14,75	13,50
		Fecha	20/07/2037	20/10/2035	20/01/2034	20/04/2032	20/07/2030	20/01/2029	20/10/2027	20/07/2026
	Sin amortización opcional *	Años	18,01	16,01	14,01	12,50	11,25	10,00	9,00	8,25
		Fecha	20/01/2031	20/01/2029	20/01/2027	20/07/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021

* 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	85,64%	567.252.606,62	10,51%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	6,46%	42.800.000,00	3,75%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,59%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	4,30%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		662.352.606,62			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	34.652.177,38	0,204%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	359.529,78		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.952,22		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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: 31/03/2013
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	5.425	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	590.000.408,34	950.017.636,63
Medio	108.755,84	137.186,66
Mínimo	37,01	47.033,14
Máximo	432.007,71	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	1,89%	5,11%
Mínimo	0,95%	3,72%
Máximo	5,00%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	258	310
Mínimo	05/04/2013	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	0,40%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,52%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,38	7,25	0,03	8,06
10,01 - 20%	2,21	15,80	0,76	16,88
20,01 - 30%	5,03	25,47	2,27	26,01
30,01 - 40%	8,24	35,23	4,78	35,61
40,01 - 50%	13,48	45,24	7,94	45,67
50,01 - 60%	19,19	55,42	12,60	55,35
60,01 - 70%	28,24	65,51	17,59	65,26
70,01 - 80%	11,88	73,02	37,17	76,29
80,01 - 90%	9,26	86,25	5,33	85,58
90,01 - 100%	2,09	90,41	11,52	96,58
Medio ponderado		58,35		68,55
Mínimo		0,01		7,75
Máximo		91,83		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,95%	0,75%	0,50%	0,34%
Tasa anual equivalente	7,43%	10,78%	8,67%	5,79%	4,05%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,08%	4,61%
Aragón	4,25%	5,14%
Canarias	0,02%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,70%	0,80%
Cataluña	5,23%	4,67%
Comunidad Valenciana	62,52%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,96%	3,56%
La Rioja	1,04%	1,09%
Madrid	4,77%	4,99%
Murcia	11,90%	11,50%
Navarra	1,31%	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	184	65.017,52	21.513,45	0,00	86.530,97	1,46	21.945.532,53	22.032.063,50	21,77	54,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	103	82.050,76	35.219,22	0,00	117.269,98	1,98	12.476.658,14	12.593.928,12	12,45	52,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	100	124.647,45	64.857,80	0,00	189.505,25	3,20	12.894.958,26	13.084.463,51	12,93	60,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	70.528,01	49.944,57	0,00	120.472,58	2,03	5.230.110,19	5.350.582,77	5,29	66,36
De > 6 a < 12 Meses	77	274.918,43	207.144,34	0,00	482.062,77	8,13	10.358.847,50	10.840.910,27	10,71	67,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	59	321.305,69	281.666,67	0,00	602.972,36	10,17	8.052.431,70	8.655.404,06	8,55	72,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	381.436,19	328.557,29	0,00	709.993,48	11,98	6.791.037,57	7.501.031,05	7,41	73,94
De ≥ 2 Años	134	1.859.846,43	1.759.188,89	0,00	3.619.035,32	61,05	17.513.565,06	21.132.600,38	20,88	81,66
Subtotal	747	3.179.750,48	2.748.092,23	0,00	5.927.842,71	100,00	95.263.140,95	101.190.983,66	100,00	63,87
<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	747	3.179.750,48	2.748.092,23	0,00	5.927.842,71		95.263.140,95	101.190.983,66		63,87