

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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 Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositario 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	75.874,74 670.277.453,16 75,87%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,4120% 20/04/2011 267,837832 Bruto 216,948644 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	1,7120% 20/04/2011 428,000000 Bruto 346,680000 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	2,1120% 20/04/2011 528,000000 Bruto 427,680000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Por reducción Prorrata según circunstancias	CCCSf 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	5,0120% 20/04/2011 1.253,000000 Bruto 1.014,930000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCSf Csf	CCC C
Total		765.377.453,16	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)											
			% 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 *	Vida media	Años	9,60	8,07	6,89	5,98	5,27	4,68	4,22	3,83
		Fecha	25/08/2020	12/02/2019	08/12/2017	11/01/2017	25/04/2016	25/09/2015	09/04/2015	18/11/2014	18/11/2014
	Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	9,50
	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/04/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/07/2022	20/07/2021	20/07/2020	20/07/2020	20/07/2020
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	8,11	6,93	6,02	5,30	4,72	4,25	3,86	
	Fecha	12/09/2020	28/02/2019	24/12/2017	24/01/2017	06/05/2016	08/10/2015	19/04/2015	28/11/2014	28/11/2014	
Amort. final	Años	23,02	20,51	18,51	16,51	14,76	13,26	12,01	11,01	11,01	
Fecha	20/01/2034	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/01/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2022	20/01/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/04/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/07/2022	20/07/2021	20/07/2020	20/07/2020
	Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	9,50
	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/04/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/07/2022	20/07/2021	20/07/2020	20/07/2020	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,86	22,68	20,53	18,55	16,75	15,17	13,78	12,58	
	Fecha	23/11/2035	18/09/2033	27/07/2031	02/08/2029	18/10/2027	17/03/2026	28/10/2024	16/08/2023	16/08/2023	
Amort. final	Años	27,27	25,27	23,26	21,26	19,51	17,76	16,26	14,76	14,76	
Fecha	20/04/2038	20/04/2036	20/04/2034	20/04/2032	20/07/2030	20/10/2028	20/04/2027	20/10/2025	20/10/2025		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/04/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/07/2022	20/07/2021	20/07/2020	20/07/2020
	Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	9,50
	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/04/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/07/2022	20/07/2021	20/07/2020	20/07/2020	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,18	27,85	26,33	24,85	22,92	21,26	19,69	18,22	
	Fecha	20/03/2040	21/11/2038	13/05/2037	06/09/2035	16/12/2033	19/04/2032	22/09/2030	07/04/2029	07/04/2029	
Amort. final	Años	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	
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	20/04/2042	20/04/2042	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	18,51	16,26	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50
		Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/04/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/07/2022	20/07/2021	20/07/2020	20/07/2020
	Amort. final	Años	20,76	18,51	16,26	14,51	13,01	11,50	10,50	9,50	9,50
	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/04/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/07/2022	20/07/2021	20/07/2020	20/07/2020	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	
	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	20/04/2042	
Amort. final	Años	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	
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	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		A la emisión			
		% MC		% MC	% MC	
Serie A	87,57%	670.277.453,16	9,04%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	5,59%	42.800.000,00	3,23%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,11%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	3,72%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		765.377.453,16			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	74.989.165,77	1,012%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	27.617,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.731,64		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		94.939,75	3,012%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		94.939,68	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		63.451.175,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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 Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

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	6.073	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	737.276.987,70	950.017.636,63
Medio	121.402,43	137.186,66
Mínimo	143,28	47.033,14
Máximo	459.887,46	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,19%	5,11%
Mínimo	1,52%	3,72%
Máximo	5,73%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	280	310
Mínimo	05/08/2011	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	0,38%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,55%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,19	7,49	0,03	8,06
10,01 - 20%	1,43	15,84	0,76	16,88
20,01 - 30%	3,70	25,75	2,27	26,01
30,01 - 40%	6,45	35,66	4,78	35,61
40,01 - 50%	10,55	45,20	7,94	45,67
50,01 - 60%	15,17	55,23	12,60	55,35
60,01 - 70%	22,11	65,45	17,59	65,26
70,01 - 80%	24,65	73,41	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,09	85,41	5,33	85,58
90,01 - 100%	8,66	93,22	11,52	96,58
Medio ponderado		63,33		68,55
Mínimo		0,03		7,75
Máximo		95,68		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,20%	0,23%	0,28%	0,34%
Tasa anual equivalente	1,97%	2,39%	2,71%	3,33%	3,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,51%	4,61%
Aragón	5,34%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,81%	0,80%
Cataluña	4,98%	4,67%
Comunidad Valenciana	60,66%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,75%	3,56%
La Rioja	1,16%	1,09%
Madrid	4,72%	4,99%
Murcia	12,01%	11,50%
Navarra	1,86%	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	207	67.513,48	31.945,43	0,00	99.458,91	1,51	25.897.158,86	25.996.617,77	19,69	62,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	139	100.891,92	58.012,00	0,00	158.903,92	2,41	17.845.777,01	18.004.680,93	13,64	63,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	185	247.592,63	144.327,47	0,00	391.920,10	5,94	27.660.846,48	27.660.846,48	20,95	60,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	67.659,35	47.306,62	0,00	114.965,97	1,74	4.977.939,48	5.092.905,45	3,86	73,26
De > 6 a < 12 Meses	49	175.966,08	128.125,18	0,00	304.091,26	4,61	7.070.953,22	7.375.044,48	5,59	74,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	249.124,01	207.796,74	0,00	456.920,75	6,93	6.590.972,44	7.047.893,19	5,34	78,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	411.345,00	450.769,73	0,00	862.114,73	13,07	8.960.387,02	9.822.501,75	7,44	86,14
De ≥ 2 Años	171	1.611.264,47	2.597.551,45	0,00	4.208.815,92	63,80	26.814.110,08	31.022.926,00	23,50	86,53
Subtotal	891	2.931.356,94	3.665.834,62	0,00	6.597.191,56	100,00	125.426.224,49	132.023.416,05	100,00	70,12
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	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	891	2.931.356,94	3.665.834,62	0,00	6.597.191,56		125.426.224,49	132.023.416,05		70,12