

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
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

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	74.473,43 657.898.280,62 74,47%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7380% 20/07/2011 327,182465 Bruto 265,017797 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	2,0380% 20/07/2011 515,161111 Bruto 417,280500 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	2,4380% 20/07/2011 616,272222 Bruto 499,180500 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / 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	5,3380% 20/07/2011 1.349,327778 Bruto 1.092,955500 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Csf	CCC C
Total		752.998.280,62	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)												
			% 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	9,55	8,00	6,83	5,91	5,19	4,62	4,14	3,75	
		Amort. final	Fecha	04/11/2020	19/04/2019	14/02/2018	15/03/2017	27/06/2016	30/11/2015	10/06/2015	19/01/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,77	18,26	16,26	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	Fecha	20/01/2032	20/07/2029	20/07/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/10/2022	20/07/2021	20/07/2020	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,59	8,05	6,87	5,95	5,23	4,65	4,18	3,79
			Amort. final	Fecha	18/11/2020	06/05/2019	28/02/2018	31/03/2017	10/07/2016	11/12/2015	22/06/2015	31/01/2015
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	20,77	18,26	16,26	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26	
		Amort. final	Fecha	20/01/2032	20/07/2029	20/07/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/10/2022	20/07/2021	20/07/2020	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,66	22,50	20,36	18,39	16,60	15,03	13,65	12,45
			Amort. final	Fecha	11/12/2035	12/10/2033	24/08/2031	02/09/2029	22/11/2027	25/04/2026	08/12/2024	27/09/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	25,02	23,27	21,02	19,26	17,52	16,01	14,76	
		Amort. final	Fecha	20/04/2038	20/04/2036	20/07/2034	20/04/2032	20/07/2030	20/10/2028	20/04/2027	20/01/2026	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,77	18,26	16,26	14,26	12,76	11,51	10,26	9,26
			Amort. final	Fecha	20/01/2032	20/07/2029	20/07/2027	20/07/2025	20/01/2024	20/10/2022	20/07/2021	20/07/2020
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	28,97	27,65	26,14	24,47	22,76	21,11	19,54	18,09	
		Amort. final	Fecha	30/03/2040	07/12/2038	03/06/2037	03/10/2035	16/01/2034	24/05/2032	30/10/2030	17/05/2029	
Emisión de Bonos		Con amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
			Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
		Amort. final	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	87,37%	657.898.280,62	9,19%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	5,68%	42.800.000,00	3,29%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,16%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	3,78%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		752.998.280,62			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	55.117.963,01	1,338%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	111.171,62		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.536,02		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		71.204,83	3,338%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		94.939,66	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		40.960.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011  
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	6.032	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	727.604.464,00	950.017.636,63
Medio	120.624,08	137.186,66
Mínimo	134,65	47.033,14
Máximo	456.823,57	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	5,11%
Mínimo	1,53%	3,72%
Máximo	5,73%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	278	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%	0,20	7,55	0,03	8,06
10,01 - 20%	1,45	15,80	0,76	16,88
20,01 - 30%	3,74	25,63	2,27	26,01
30,01 - 40%	6,65	35,61	4,78	35,61
40,01 - 50%	10,68	45,19	7,94	45,67
50,01 - 60%	15,74	55,30	12,60	55,35
60,01 - 70%	22,50	65,58	17,59	65,26
70,01 - 80%	23,38	73,31	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,35	85,39	5,33	85,58
90,01 - 100%	8,31	93,00	11,52	96,58
Medio ponderado		63,00		68,55
Mínimo		0,03		7,75
Máximo		95,35		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,16%	0,21%	0,25%	0,33%
Tasa anual equivalente	1,63%	1,92%	2,45%	2,94%	3,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,42%	4,61%
Aragón	5,34%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,81%	0,80%
Cataluña	5,00%	4,67%
Comunidad Valenciana	60,67%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,76%	3,56%
La Rioja	1,17%	1,09%
Madrid	4,75%	4,99%
Murcia	12,00%	11,50%
Navarra	1,87%	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	217	73.606,72	34.524,52	0,00	108.131,24	1,61	27.345.173,19	27.453.304,43	20,57	60,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	143	112.544,69	59.519,25	0,00	172.063,94	2,56	18.448.020,08	18.620.084,02	13,95	64,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	178	227.612,75	141.436,85	0,00	369.049,60	5,49	25.823.651,40	26.192.701,00	19,62	60,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	57.121,85	45.023,13	0,00	102.144,98	1,52	5.325.432,34	5.427.577,32	4,07	70,55
De > 6 a < 12 Meses	55	197.647,75	125.547,23	0,00	323.194,98	4,81	7.621.632,87	7.944.827,85	5,95	73,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	223.010,13	182.500,09	0,00	405.510,22	6,03	6.194.564,61	6.600.074,83	4,94	79,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	397.845,63	378.317,80	0,00	776.163,43	11,55	8.245.330,44	9.021.493,87	6,76	84,65
De ≥ 2 Años	180	1.749.583,68	2.716.678,06	0,00	4.466.261,74	66,44	27.751.847,88	32.218.109,62	24,14	87,11
Subtotal	903	3.038.973,20	3.683.546,93	0,00	6.722.520,13	100,00	126.755.652,81	133.478.172,94	100,00	69,67
<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	903	3.038.973,20	3.683.546,93	0,00	6.722.520,13		126.755.652,81	133.478.172,94		69,67