

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	70.589,76 623.589.939,84 70,59%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,6040% 20/04/2012 286,210104 Bruto 231,830184 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	1,9040% 20/04/2012 481,288889 Bruto 389,844000 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	2,3040% 20/04/2012 582,400000 Bruto 471,744000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" 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	5,2040% 20/04/2012 1.315,455556 Bruto 1.065,519000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCSf Csf	CCC C
Total		718.689.939,84	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							1,25	1,44
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		
				% 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	16/02/2021	9,08	7,62	6,48	5,61	4,92	4,37	3,91	3,54	
			30/08/2019	16,02	13,76	11,07	9,16	7,62	6,48	5,61	4,92	4,37
	Amort. final	Años	20/01/2032	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	
			20/10/2029	20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	03/03/2021	9,12	7,66	6,53	5,65	4,96	4,40	3,95	3,57	
			14/09/2019	22,02	19,76	17,51	15,76	14,01	12,76	11,50	10,50	
Amort. final	Años	20/01/2034	20,01/2034	20,10/2031	20,07/2029	20,10/2027	20,01/2026	20,10/2024	20,07/2023	20,07/2022		
		20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021			
Serie B	Con amortización opcional *	Años	20/01/2032	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	
			30/08/2019	20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021	
	Amort. final	Años	20/01/2032	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	
			20/10/2029	20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	29/11/2035	23,88	21,79	19,72	17,81	16,09	14,56	13,22	12,08	
			28/10/2033	26,27	24,27	22,51	20,51	18,76	17,26	15,76	14,26	
Amort. final	Años	20/04/2038	20,04/2038	20,04/2036	20,07/2034	20,07/2032	20,10/2030	20,04/2029	20,10/2027	20,04/2026		
		20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021			
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20/01/2032	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	
			30/08/2019	20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021	
	Amort. final	Años	20/01/2032	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	
			20/10/2029	20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	22/03/2040	28,19	26,91	25,44	23,84	22,18	20,59	19,08	17,66	
			09/12/2038	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
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	20,04/2042		
		20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021			
Serie D	Con amortización opcional *	Años	20/01/2032	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	
			30/08/2019	20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021	
	Amort. final	Años	20/01/2032	20,01	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	9,76	9,01	
			20/10/2029	20,01/2032	20,10/2029	20,07/2027	20,10/2025	20,04/2024	20,01/2023	20,10/2021	20,01/2021	
	Sin amortización opcional *	Años	30/27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	
			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	30/27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27		
		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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	86,77%	623.589.939,84	9,65%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	5,96%	42.800.000,00	3,45%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,31%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	3,97%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		718.689.939,84			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	10.002.577,71	1,604%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	50.327,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.869,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,07	3,204%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		94.939,68	
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: 31/01/2012
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
Banco de Valencia

Entidad Suscriptor
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	5.837	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	678.835.431,61	950.017.636,63
Medio	116.298,69	137.186,66
Mínimo	98,83	47.033,14
Máximo	444.424,19	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,79%	5,11%
Mínimo	1,93%	3,72%
Máximo	5,15%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	271	310
Mínimo	05/02/2012	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)	99,55%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,23	7,24	0,03	8,06
10,01 - 20%	1,73	15,80	0,76	16,88
20,01 - 30%	4,16	25,50	2,27	26,01
30,01 - 40%	7,38	35,46	4,78	35,61
40,01 - 50%	11,57	45,30	7,94	45,67
50,01 - 60%	16,54	55,26	12,60	55,35
60,01 - 70%	25,67	65,68	17,59	65,26
70,01 - 80%	18,81	73,11	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,35	85,42	5,33	85,58
90,01 - 100%	6,55	92,04	11,52	96,58
Medio ponderado		61,27		68,55
Mínimo		0,02		7,75
Máximo		94,08		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,26%	0,21%	0,20%	0,31%
Tasa anual equivalente	3,27%	3,06%	2,48%	2,43%	3,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,45%	4,61%
Aragón	4,85%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,72%	0,80%
Cataluña	5,04%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,26%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,83%	3,56%
La Rioja	1,08%	1,09%
Madrid	4,73%	4,99%
Murcia	12,16%	11,50%
Navarra	1,67%	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	221	66.436,22	37.404,34	0,00	103.840,56	1,77	27.778.750,99	27.882.591,55	21,36	57,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	163	114.275,69	78.089,76	0,00	192.365,45	3,29	20.593.345,41	20.785.710,86	15,92	60,81
De > 2 a ≤ 3 Meses	196	213.185,11	170.142,17	0,00	383.327,28	6,55	26.376.431,45	26.759.758,73	20,50	60,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	89.189,91	78.029,35	0,00	167.219,26	2,86	7.151.974,22	7.319.193,48	5,61	71,02
De > 6 a < 12 Meses	78	278.304,79	255.161,47	0,00	533.466,26	9,12	12.178.068,14	12.711.534,40	9,74	74,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	260.909,35	226.614,39	0,00	487.523,74	8,33	7.085.206,30	7.572.730,04	5,80	78,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	248.419,26	197.283,23	0,00	445.702,49	7,62	4.317.758,94	4.763.461,43	3,65	76,04
De ≥ 2 Años	131	1.643.546,59	1.893.814,45	0,00	3.537.361,04	60,46	19.198.990,77	22.736.351,81	17,42	83,80
Subtotal	922	2.914.266,92	2.936.539,16	0,00	5.850.806,08	100,00	124.680.526,22	130.531.332,30	100,00	65,98
<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	922	2.914.266,92	2.936.539,16	0,00	5.850.806,08		124.680.526,22	130.531.332,30		65,98