

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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	69.249,00 611.745.666,00 69,25%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1410% 20/07/2012 199,727581 Bruto 161,779341 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	1,4410% 20/07/2012 364,252778 Bruto 295,044750 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCCSf 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	1,8410% 20/07/2012 465,363889 Bruto 376,944750 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" 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	4,7410% 20/07/2012 1.198,419444 Bruto 970,719750 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Csf	CCC C
Total		706.845.666,00	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	8,91	7,48	6,37	5,51	4,84	4,29	3,85	3,48
		Fecha	15/03/2021	11/10/2019	31/08/2018	22/10/2017	17/02/2017	04/08/2016	25/02/2016	13/10/2015
	Amort. final	Años	19,51	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/10/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,96	7,52	6,42	5,56	4,88	4,33	3,89	3,52
		Fecha	02/04/2021	26/10/2019	18/09/2018	08/11/2017	05/03/2017	18/08/2016	08/03/2016	26/10/2015
	Amort. final	Años	21,77	19,26	17,51	15,51	13,76	12,51	11,25	10,25
		Fecha	20/01/2034	20/07/2031	20/10/2029	20/10/2027	20/01/2026	20/10/2024	20/07/2023	20/07/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,51	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/10/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
	Amort. final	Años	19,51	17,51	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Fecha	20/10/2031	20/10/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Años	23,60	21,53	19,49	17,61	15,91	14,40	13,08	11,93
		Fecha	20/11/2035	27/10/2033	13/10/2031	24/11/2029	13/03/2028	08/09/2026	15/05/2025	22/03/2024
	Amort. final	Años	26,02	24,02	22,26	20,26	18,51	17,01	15,51	14,26
		Fecha	20/04/2038	20/04/2036	20/07/2034	20/07/2032	20/10/2030	20/04/2029	20/10/2027	20/07/2026

* 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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	Valor
Serie A	86,55%	611.745.666,00	9,82%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	6,06%	42.800.000,00	3,51%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,37%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	4,03%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		706.845.666,00			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	9.331.320,43	1,141%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	87.947,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.538,66		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		71.204,83	
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: 30/04/2012
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
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	5.774	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	662.467.707,80	950.017.636,63
Medio	114.732,89	137.186,66
Mínimo	86,47	47.033,14
Máximo	441.461,18	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,84%	5,11%
Mínimo	1,78%	3,72%
Máximo	5,15%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	268	310
Mínimo	05/05/2012	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%	0,25	7,13	0,03	8,06
10,01 - 20%	1,86	15,85	0,76	16,88
20,01 - 30%	4,20	25,43	2,27	26,01
30,01 - 40%	7,68	35,33	4,78	35,61
40,01 - 50%	11,93	45,26	7,94	45,67
50,01 - 60%	16,69	55,17	12,60	55,35
60,01 - 70%	26,68	65,60	17,59	65,26
70,01 - 80%	17,54	73,06	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,05	85,35	5,33	85,58
90,01 - 100%	6,13	91,63	11,52	96,58
Medio ponderado	60,65		68,55	
Mínimo	0,02		7,75	
Máximo	93,64		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,24%	0,25%	0,21%	0,31%
Tasa anual equivalente	1,87%	2,79%	2,93%	2,54%	3,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,44%	4,61%
Aragón	4,69%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,73%	0,80%
Cataluña	4,98%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,48%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,81%	3,56%
La Rioja	1,07%	1,09%
Madrid	4,71%	4,99%
Murcia	12,16%	11,50%
Navarra	1,70%	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	247	78.943,34	45.762,68	0,00	124.706,02	2,11	29.344.482,55	29.469.188,57	22,42	56,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	160	116.350,84	82.530,11	0,00	198.880,95	3,36	20.212.044,17	20.410.925,12	15,53	58,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	199	231.913,81	182.166,91	0,00	414.080,72	6,99	26.741.335,88	27.155.416,60	20,66	59,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	62.670,17	64.419,11	0,00	127.089,28	2,15	5.405.175,30	5.532.264,58	4,21	75,97
De > 6 a < 12 Meses	79	250.697,75	241.784,04	0,00	492.481,79	8,32	11.322.629,63	11.815.111,42	8,99	73,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	69	380.801,09	350.811,75	0,00	731.612,84	12,36	10.473.951,18	11.205.564,02	8,52	77,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	229.739,01	187.388,90	0,00	417.127,91	7,04	4.116.364,15	4.533.492,06	3,45	71,70
De ≥ 2 Años	128	1.597.004,76	1.818.005,37	0,00	3.415.010,13	57,68	17.926.099,81	21.341.109,94	16,23	82,52
Subtotal	955	2.948.120,77	2.972.868,87	0,00	5.920.989,64	100,00	125.542.082,67	131.463.072,31	100,00	64,98
<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	955	2.948.120,77	2.972.868,87	0,00	5.920.989,64		125.542.082,67	131.463.072,31		64,98