

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	Amort. final 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	Fecha	8,79	7,41	6,35	5,52	4,86	4,34	3,91	3,55
		Años	Fecha	01/02/2021	15/09/2019	23/08/2018	25/10/2017	28/02/2017	21/08/2016	18/03/2016	08/11/2015
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	19,51	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Años	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	8,84	7,46	6,39	5,56	4,91	4,38	3,95	3,59
		Años	Fecha	18/02/2021	03/10/2019	09/09/2018	10/11/2017	16/03/2017	04/09/2016	31/03/2016	21/11/2015
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	21,52	19,26	17,26	15,51	13,76	12,51	11,25	10,25	
	Años	Fecha	20/10/2033	20/07/2031	20/07/2029	20/10/2027	20/01/2026	20/10/2024	20/07/2023	20/07/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	Fecha	19,51	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Años	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	19,51	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Años	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	23,51	21,45	19,43	17,58	15,90	14,41	13,11	11,98
		Años	Fecha	17/10/2035	26/09/2033	21/09/2031	12/11/2029	10/03/2028	13/09/2026	27/05/2025	09/04/2024
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	25,77	24,02	22,26	20,26	18,51	17,01	15,51	14,26	
	Años	Fecha	20/01/2038	20/04/2036	20/07/2034	20/07/2032	20/10/2030	20/04/2029	20/10/2027	20/07/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	Fecha	19,51	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Años	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	19,51	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Años	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	27,88	26,60	25,16	23,59	21,96	20,41	18,93	17,55
		Años	Fecha	28/02/2040	18/11/2038	11/06/2037	14/11/2035	02/04/2034	09/09/2032	20/03/2031	01/11/2029
Sin amortización opcional *	Años	Fecha	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
	Años	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	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	Fecha	19,51	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Años	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	19,51	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76	8,76
		Años	Fecha	20/10/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	Fecha	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
		Años	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 *	Años	Fecha	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	
	Años	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	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	21.071.068,33	1,141%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	223.116,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	30.353,33		
Pasivo	Disponible	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: 30/06/2012
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	5.726	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	651.616.842,13	950.017.636,63
Medio	113.799,66	137.186,66
Mínimo	77,60	47.033,14
Máximo	439.805,30	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,70%	5,11%
Mínimo	1,67%	3,72%
Máximo	5,15%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	266	310
Mínimo	22/07/2012	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)	99,54%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,29	7,34	0,03	8,06
10,01 - 20%	1,92	15,89	0,76	16,88
20,01 - 30%	4,27	25,42	2,27	26,01
30,01 - 40%	7,76	35,29	4,78	35,61
40,01 - 50%	12,20	45,29	7,94	45,67
50,01 - 60%	16,65	55,15	12,60	55,35
60,01 - 70%	27,38	65,52	17,59	65,26
70,01 - 80%	16,59	72,98	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,21	85,28	5,33	85,58
90,01 - 100%	5,74	91,37	11,52	96,58
Medio ponderado		60,29		68,55
Mínimo		0,02		7,75
Máximo		93,34		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,25%	0,26%	0,24%	0,31%
Tasa anual equivalente	3,23%	2,97%	3,11%	2,85%	3,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,40%	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	0,74%	0,80%
Cataluña	5,03%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,45%	61,81%
Extremadura	0,07%	0,05%
Islas Baleares	3,86%	3,56%
La Rioja	1,08%	1,09%
Madrid	4,68%	4,99%
Murcia	12,16%	11,50%
Navarra	1,69%	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	238	72.579,23	41.439,87	0,00	114.019,10	1,90	27.476.055,10	27.590.074,20	21,46	57,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	141	115.606,13	76.902,07	0,00	192.508,20	3,21	19.119.658,56	19.312.166,76	15,02	58,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	196	223.790,62	170.277,61	0,00	394.068,23	6,57	25.591.771,44	25.985.839,67	20,21	58,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	81.339,89	71.789,91	0,00	153.129,80	2,55	6.477.324,94	6.630.454,74	5,16	67,24
De > 6 a < 12 Meses	85	280.037,05	280.164,16	0,00	560.201,21	9,34	12.113.031,20	12.673.232,41	9,86	73,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	65	373.240,58	359.361,05	0,00	732.601,63	12,22	10.017.242,82	10.749.844,45	8,36	76,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	273.942,35	216.058,58	0,00	490.000,93	8,17	4.665.832,33	5.155.833,26	4,01	74,19
De ≥ 2 Años	124	1.589.085,25	1.769.985,89	0,00	3.359.071,14	56,03	17.104.040,17	20.463.111,31	15,92	82,11
Subtotal	934	3.009.621,10	2.985.979,14	0,00	5.995.600,24	100,00	122.564.956,56	128.560.556,80	100,00	64,95
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	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	934	3.009.621,10	2.985.979,14	0,00	5.995.600,24		122.564.956,56	128.560.556,80		64,95