

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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	67.848,82 599.376.475,88 67,85%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8640% 22/10/2012 153,066938 Bruto 123,984220 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	BBsf 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	1,1640% 22/10/2012 303,933333 Bruto 246,186000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf 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	1,5640% 22/10/2012 408,377778 Bruto 330,786000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / 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	4,4640% 22/10/2012 1.165,600000 Bruto 944,136000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Csf	CCC C
Total		694.476.475,88	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	8,59	7,26	6,23	5,42	4,78	4,27	3,85	3,51	
		Amort. final	Años	17/02/2021	21/10/2019	09/10/2018	19/12/2017	30/04/2017	25/10/2016	26/05/2016	23/01/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	7,30	6,27	5,47	4,83	4,31	3,89	3,54	
		Amort. final	Años	08/03/2021	06/11/2019	26/10/2018	05/01/2018	17/05/2017	10/11/2016	09/06/2016	03/02/2016	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
			Amort. final	Años	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	23,14	21,11	19,12	17,30	15,66	14,20	12,93	11,82	
		Amort. final	Años	05/09/2035	23/08/2033	30/08/2031	02/11/2029	13/03/2028	28/09/2026	20/06/2025	11/05/2024	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
			Amort. final	Años	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,56	26,29	24,86	23,30	21,70	20,17	18,71	17,36	
		Amort. final	Años	05/02/2040	26/10/2038	23/05/2037	01/11/2035	28/03/2034	14/09/2032	02/04/2031	22/11/2029	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51	8,76
			Amort. final	Años	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/01/2022	20/04/2021
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	
		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	

\* 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	86,31%	599.376.475,88	10,00%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	6,16%	42.800.000,00	3,57%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,43%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	4,10%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		694.476.475,88			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	19.071.810,13	0,497%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	89.172,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.036,10		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		47.469,91	
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: 30/09/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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	5.673	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	637.706.427,46	950.017.636,63
Medio	112.410,79	137.186,66
Mínimo	64,20	47.033,14
Máximo	437.220,69	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,48%	5,11%
Mínimo	1,14%	3,72%
Máximo	5,00%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	264	310
Mínimo	30/10/2012	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	7,10	0,03	8,06
10,01 - 20%	2,04	15,82	0,76	16,88
20,01 - 30%	4,49	25,52	2,27	26,01
30,01 - 40%	7,93	35,33	4,78	35,61
40,01 - 50%	12,44	45,31	7,94	45,67
50,01 - 60%	17,02	55,19	12,60	55,35
60,01 - 70%	28,39	65,50	17,59	65,26
70,01 - 80%	14,86	73,00	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,45	85,43	5,33	85,58
90,01 - 100%	5,09	91,01	11,52	96,58
Medio ponderado		59,75		68,55
Mínimo		0,01		7,75
Máximo		92,89		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,23%	0,24%	0,24%	0,30%
Tasa anual equivalente	2,71%	2,67%	2,82%	2,88%	3,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,41%	4,61%
Aragón	4,70%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,75%	0,80%
Cataluña	5,09%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,47%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,87%	3,56%
La Rioja	1,07%	1,09%
Madrid	4,69%	4,99%
Murcia	12,13%	11,50%
Navarra	1,60%	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	204	69.761,54	32.701,28	0,00	102.462,82	1,60	24.602.568,00	24.705.030,82	19,02	56,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	168	124.766,54	72.187,37	0,00	196.953,91	3,08	20.337.796,77	20.534.750,68	15,81	56,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	184	213.102,66	152.030,16	0,00	365.132,82	5,72	24.056.113,51	24.421.246,33	18,80	59,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	64	126.208,77	100.880,76	0,00	227.089,53	3,55	8.919.789,33	9.146.878,86	7,04	64,94
De > 6 a < 12 Meses	76	247.660,79	227.737,79	0,00	475.398,58	7,44	10.545.062,53	11.020.461,11	8,48	71,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	71	401.772,02	370.156,24	0,00	771.928,26	12,08	10.263.594,58	11.035.522,84	8,50	73,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	56	404.825,62	382.268,99	0,00	787.094,61	12,32	8.107.564,30	8.894.658,91	6,85	77,87
De ≥ 2 Años	129	1.704.639,95	1.757.400,62	0,00	3.462.040,57	54,20	16.682.834,92	20.144.875,49	15,51	79,55
Subtotal	952	3.292.737,89	3.095.363,21	0,00	6.388.101,10	100,00	123.515.323,94	129.903.425,04	100,00	64,14
<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	952	3.292.737,89	3.095.363,21	0,00	6.388.101,10		123.515.323,94	129.903.425,04		64,14