

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Códigos ISIN	Fecha emisión N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ESO382717009	27/12/2007 8.834	66.562,78 588.015.598,52 66,56%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	0,6050% 21/01/2013 101,794829 Bruto 82,453811 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	BBsf A3sf	AAA Aaa
Serie B ESO382717017	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	0,9050% 21/01/2013 228,763889 Bruto 185,298750 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf B3sf	A Aa3
Serie C ESO382717025	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	1,3050% 21/01/2013 329,875000 Bruto 267,198750 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Csf	BBB Baa3
Serie D ESO382717033	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	4,2050% 21/01/2013 1.062,930556 Bruto 860,973750 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Csf	CCC C
Total		683.115.598,52	978.500.000,00						

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	% TACP Mensual								
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
	Amort. final			% 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	8,43	7,11	6,07	5,27	4,63	4,13	3,70	3,36	
			Fecha	26/03/2021	28/11/2019	17/11/2018	27/01/2018	08/06/2017	07/12/2016	03/07/2016	29/02/2016	
			Amort. final	Años	18,75	16,75	14,75	13,00	11,50	10,50	9,25	8,50
				Fecha	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/04/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,48	7,15	6,12	5,31	4,68	4,16	3,74	3,39	
			Fecha	14/04/2021	14/12/2019	03/12/2018	12/02/2018	24/06/2017	19/12/2016	18/07/2016	12/03/2016	
Amort. final			Años	21,01	18,75	16,75	15,00	13,50	12,00	11,00	10,00	
			Fecha	20/10/2033	20/07/2031	20/07/2029	20/10/2027	20/04/2026	20/10/2024	20/10/2023	20/10/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	16,75	14,75	13,00	11,50	10,50	9,25	8,50	
			Fecha	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/04/2023	20/01/2022	20/04/2021	
			Amort. final	Años	18,75	16,75	14,75	13,00	11,50	10,50	9,25	8,50
				Fecha	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/04/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,85	20,81	18,84	17,03	15,40	13,95	12,68	11,58	
			Fecha	22/08/2035	10/08/2033	20/08/2031	27/10/2029	11/03/2028	29/09/2026	24/06/2025	18/05/2024	
Amort. final			Años	25,26	23,51	21,51	19,76	18,01	16,50	15,00	13,75	
			Fecha	20/01/2038	20/04/2036	20/04/2034	20/07/2032	20/10/2030	20/04/2029	20/10/2027	20/07/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	16,75	14,75	13,00	11,50	10,50	9,25	8,50	
			Fecha	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/04/2023	20/01/2022	20/04/2021	
			Amort. final	Años	18,75	16,75	14,75	13,00	11,50	10,50	9,25	8,50
				Fecha	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/04/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,29	26,01	24,59	23,03	21,44	19,91	18,46	17,11	
			Fecha	29/01/2040	20/10/2038	17/05/2037	28/10/2035	25/03/2034	14/09/2032	05/04/2031	28/11/2029	
Amort. final			Años	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	
			Fecha	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 *	Vida media	Años	18,75	16,75	14,75	13,00	11,50	10,50	9,25	8,50	
			Fecha	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/04/2023	20/01/2022	20/04/2021	
			Amort. final	Años	18,75	16,75	14,75	13,00	11,50	10,50	9,25	8,50
				Fecha	20/07/2031	20/07/2029	20/07/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/04/2023	20/01/2022	20/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	
			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	
Amort. final			Años	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	29,51	
			Fecha	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	86,08%	588.015.598,52	10,17%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	6,27%	42.800.000,00	3,64%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,48%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	4,17%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		683.115.598,52			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	10.848.329,50	0,211%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	268.676,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.341,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		23.734,99	
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: 31/10/2012
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	5.645	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	631.539.108,83	950.017.636,63
Medio	111.875,84	137.186,66
Mínimo	59,71	47.033,14
Máximo	436.355,92	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,42%	5,11%
Mínimo	1,14%	3,72%
Máximo	5,00%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	263	310
Mínimo	05/11/2012	05/01/2009
Máximo	05/07/2042	05/07/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,08%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,39%	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%	0,31	7,19	0,03	8,06
10,01 - 20%	2,10	15,86	0,76	16,88
20,01 - 30%	4,51	25,51	2,27	26,01
30,01 - 40%	7,97	35,25	4,78	35,61
40,01 - 50%	12,67	45,28	7,94	45,67
50,01 - 60%	17,23	55,24	12,60	55,35
60,01 - 70%	28,30	65,47	17,59	65,26
70,01 - 80%	14,46	72,99	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,65	85,50	5,33	85,58
90,01 - 100%	4,80	90,90	11,52	96,58
Medio ponderado	59,56		68,55	
Mínimo	0,01		7,75	
Máximo	92,74		100,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,27%	0,29%	0,27%	0,30%
Tasa anual equivalente	5,20%	3,19%	3,38%	3,15%	3,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,29%	4,61%
Aragón	4,71%	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	5,13%	4,67%
Comunidad Valenciana	61,52%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,89%	3,56%
La Rioja	1,08%	1,09%
Madrid	4,72%	4,99%
Murcia	12,09%	11,50%
Navarra	1,61%	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	175	61.615,18	25.619,18	0,00	87.234,36	1,36	19.977.505,19	20.064.739,55	16,55	55,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	152	115.606,59	71.391,21	0,00	186.997,80	2,91	20.075.307,11	20.262.304,91	16,71	58,17
De > 2 a ≤ 3 Meses	163	190.026,59	122.750,93	0,00	312.777,52	4,86	20.231.004,07	20.543.781,59	16,94	58,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	101.890,58	89.755,11	0,00	191.645,69	2,98	7.758.002,45	7.949.648,14	6,56	69,60
De > 6 a < 12 Meses	78	255.562,89	231.974,21	0,00	487.537,10	7,58	11.017.468,83	11.505.005,93	9,49	68,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	71	381.058,31	353.867,44	0,00	734.925,75	11,42	9.952.473,25	10.687.399,00	8,82	73,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	59	446.603,88	412.579,27	0,00	859.183,15	13,35	8.638.464,22	9.497.647,37	7,83	77,25
De ≥ 2 Años	132	1.774.402,40	1.800.670,56	0,00	3.575.072,96	55,55	17.154.813,62	20.729.886,58	17,10	79,37
Subtotal	887	3.326.766,42	3.108.607,91	0,00	6.435.374,33	100,00	114.805.038,74	121.240.413,07	100,00	64,82
<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	887	3.326.766,42	3.108.607,91	0,00	6.435.374,33		114.805.038,74	121.240.413,07		64,82