

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526

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

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

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
Banco de Valencia

Depositarío Activos
Banco de Valencia

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

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 ES0382745000	12/12/2005 9.095	44.137,15 401.427.379,25 44,14%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,3220% 24/04/2012 147,494095 Bruto 119,470217 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2012 "Pass-Through"	AAA A1sf	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	100.000,00 21.200.000,00 100,00%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5020% 24/04/2012 379,672222 Bruto 307,534500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2sf	A+ A1
Serie C ES0382745026	12/12/2005 94	100.000,00 9.400.000,00 100,00%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7320% 24/04/2012 437,811111 Bruto 354,627000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Ba1sf	BBB+ Baa3
Serie D ES0382745034	12/12/2005 99	100.000,00 9.900.000,00 100,00%	100.000,00 9.900.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,6820% 24/04/2012 1.183,505556 Bruto 958,639500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		441.927.379,25	950.000.000,00						

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 Amort. final	Años Fecha	% TACP Mensual							Años Fecha	
				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 Amort. final	Años	6,42	5,69	5,07	4,53	4,10	3,72	3,43	3,16	
			Fecha	24/06/2018	30/09/2017	15/02/2017	03/08/2016	28/02/2016	13/10/2015	27/06/2015	22/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	11,76	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,75	6,25	
			Fecha	24/10/2023	24/10/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/10/2020	24/04/2019	24/10/2018	24/04/2018	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	6,77	6,01	5,38	4,85	4,40	4,01	3,68	3,40
				Fecha	28/10/2018	26/01/2018	09/06/2017	26/11/2016	15/06/2016	27/01/2016	28/09/2015	16/06/2015
Sin amortización opcional *		Vida media Amort. final	Años	16,51	15,51	14,51	13,26	12,26	11,50	10,76	10,01	
			Fecha	24/07/2028	24/07/2027	24/07/2026	24/04/2025	24/04/2024	24/07/2023	24/10/2022	24/01/2022	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	11,76	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,75	6,25
				Fecha	24/10/2023	24/10/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/04/2019	24/10/2018	24/04/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	21,86	21,00	20,02	19,06	18,16	17,29	16,45	15,60	
			Fecha	28/11/2033	17/01/2033	24/01/2032	08/02/2031	17/03/2030	06/05/2029	30/06/2028	28/08/2027	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77
				Fecha	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039
Sin amortización opcional *		Vida media Amort. final	Años	11,76	10,76	9,76	8,76	8,01	7,25	6,75	6,25	
			Fecha	24/10/2023	24/10/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/04/2019	24/10/2018	24/04/2018	
Sin amortización opcional *		Vida media Amort. final	Años	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	27,77	
			Fecha	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	

* 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	90,84%	401.427.379,25	9,37%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,80%	21.200.000,00	4,47%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,13%	9.400.000,00	2,29%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,24%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		441.927.379,25			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,29%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	37.739.052,62	1,604%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	157.777,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	44.179,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		10.390.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526

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

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

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
Banco de Valencia

Depositarario Activos
Banco de Valencia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.565	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	427.272.905,78	940.242.690,85
Medio	56.480,23	76.810,94
Mínimo	117,56	3.356,13
Máximo	408.783,14	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	2,85%	3,11%
Mínimo	2,16%	1,00%
Máximo	5,34%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	183	239
Mínimo	02/04/2012	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,11%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,85%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,28	6,83	0,29	7,77
10,01 - 20%	4,72	15,65	1,93	15,83
20,01 - 30%	9,13	25,36	3,82	25,38
30,01 - 40%	14,64	35,34	6,58	35,62
40,01 - 50%	20,49	45,35	10,97	45,35
50,01 - 60%	27,56	54,96	15,89	55,36
60,01 - 70%	22,00	63,94	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,18	73,43	38,04	75,26
Medio ponderado		46,95		60,76
Mínimo		0,09		2,08
Máximo		79,88		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,23%	0,30%	0,29%	0,57%
Tasa anual equivalente	2,08%	2,77%	3,58%	3,41%	6,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,65%	4,64%
Aragón	6,86%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,02%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,93%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,49%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,74%	7,40%
Murcia	14,10%	13,14%
Navarra	0,32%	0,43%
País Vasco	0,01%	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	328	89.006,71	32.700,80	0,00	121.707,51	6,17	18.616.933,48	18.738.640,99	33,90	41,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	173	109.671,65	44.868,95	0,00	154.540,60	7,83	10.652.453,12	10.806.993,72	19,55	41,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	189	205.302,27	93.279,08	0,00	298.581,35	15,13	13.554.371,04	13.852.952,39	25,06	46,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	65.229,00	29.498,23	0,00	94.727,23	4,80	2.458.112,28	2.552.839,51	4,62	42,31
De > 6 a < 12 Meses	32	114.166,04	60.765,88	0,00	174.931,92	8,87	2.839.086,90	3.014.018,82	5,45	53,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	74.989,72	34.279,47	0,00	109.269,19	5,54	925.158,49	1.034.427,68	1,87	51,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	104.443,95	56.903,55	0,00	161.347,50	8,18	1.214.625,05	1.375.972,55	2,49	64,80
De ≥ 2 Años	50	550.920,38	307.099,44	0,00	858.019,82	43,49	3.049.712,63	3.907.732,45	7,07	50,13
Subtotal	826	1.313.729,72	659.395,40	0,00	1.973.125,12	100,00	53.310.452,99	55.283.578,11	100,00	44,57
<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	826	1.313.729,72	659.395,40	0,00	1.973.125,12		53.310.452,99	55.283.578,11		44,57