

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
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
Banco de Valencia

Depositarío Activos
Banco de Valencia

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

Valores emitidos: Bonos de Titulación 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	40.509,03 368.429.627,85 40,51%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3440% 24/01/2013 35,611938 Bruto 28,133431 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,5240% 24/01/2013 133,911111 Bruto 105,789778 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Baa2sf	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	0,7540% 24/01/2013 192,688889 Bruto 152,224222 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf B3sf	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	3,7040% 24/01/2013 946,577778 Bruto 747,796445 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		408.929.627,85	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 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	5,95	5,25	4,72	4,21	3,81	3,50	3,22	2,97
		Fecha	06/10/2018	20/01/2018	11/07/2017	09/01/2017	16/08/2016	23/04/2016	13/01/2016	14/10/2015
	Amort. final	Años	11,01	9,75	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Años	6,30	5,62	5,04	4,56	4,15	3,80	3,50	3,23
		Fecha	08/02/2019	05/06/2018	08/11/2017	15/05/2017	16/12/2016	10/08/2016	21/04/2016	16/01/2016
Amort. final	Años	15,51	14,51	13,51	12,51	11,76	10,75	10,01	9,50	
	Fecha	24/04/2028	24/04/2027	24/04/2026	24/04/2025	24/07/2024	24/07/2023	24/10/2022	24/04/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,01	9,75	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Amort. final	Años	11,01	9,75	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Años	16,93	15,95	15,04	14,12	13,20	12,32	11,51	10,77
		Fecha	25/09/2029	01/10/2028	03/11/2027	04/12/2026	03/01/2026	15/02/2025	25/04/2024	29/07/2023
Amort. final	Años	19,26	18,01	16,76	16,01	15,26	14,51	13,51	12,76	
	Fecha	24/01/2032	24/10/2030	24/07/2029	24/10/2028	24/01/2028	24/04/2027	24/04/2026	24/07/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,01	9,75	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Amort. final	Años	11,01	9,75	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Años	21,12	20,25	19,29	18,35	17,48	16,64	15,83	15,02
		Fecha	30/11/2033	19/01/2033	02/02/2032	25/02/2031	12/04/2030	11/06/2029	17/08/2028	29/10/2027
Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	
	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	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	11,01	9,75	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Amort. final	Años	11,01	9,75	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
		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
Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	
	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 titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	90,10%	368.429.627,85	10,15%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	5,18%	21.200.000,00	4,84%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,30%	9.400.000,00	2,48%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,42%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		408.929.627,85			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,48%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	41.468.301,58	0,205%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	522.457,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	43.377,12		
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		11.310.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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
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
Banco de Valencia

Depositario 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	7.174	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	389.363.185,53	940.242.690,85
Medio	54.274,21	76.810,94
Mínimo	46,71	3.356,13
Máximo	395.557,48	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	2,24%	3,11%
Mínimo	1,09%	1,00%
Máximo	5,34%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	177	239
Mínimo	01/01/2013	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	2,03%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,93%	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%	1,37	6,68	0,29	7,77
10,01 - 20%	5,28	15,67	1,93	15,83
20,01 - 30%	10,08	25,25	3,82	25,38
30,01 - 40%	16,33	35,30	6,58	35,62
40,01 - 50%	22,83	45,48	10,97	45,35
50,01 - 60%	28,25	55,10	15,89	55,36
60,01 - 70%	15,76	63,35	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,11	74,21	38,04	75,26
Medio ponderado		45,24		60,76
Mínimo		0,04		2,08
Máximo		78,94		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,78%	0,54%	0,43%	0,34%	0,55%
Tasa anual equivalente	9,01%	6,29%	5,02%	4,06%	6,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,41%	4,64%
Aragón	6,82%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,02%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,21%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,49%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,69%	7,40%
Murcia	14,20%	13,14%
Navarra	0,31%	0,43%
País Vasco	0,00%	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	274	87.241,68	25.250,96	0,00	112.492,64	5,27	16.303.214,89	16.415.707,53	37,23	41,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	123	77.758,71	23.655,33	0,00	101.414,04	4,75	6.797.319,77	6.898.733,81	15,65	39,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	123	116.611,78	42.986,71	0,00	159.598,49	7,48	7.195.833,79	7.355.432,28	16,68	44,67
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	47.541,76	21.907,71	0,00	69.449,47	3,26	1.957.811,51	2.027.260,98	4,60	43,22
De > 6 a < 12 Meses	47	162.326,94	72.750,16	0,00	235.077,10	11,02	3.361.839,37	3.596.916,47	8,16	49,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	199.442,78	103.351,68	0,00	302.794,46	14,19	2.792.935,87	3.095.730,33	7,02	56,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	122.406,52	33.762,00	0,00	156.168,52	7,32	732.119,94	888.288,46	2,01	45,12
De ≥ 24 a < 30 Meses	48	657.912,17	338.557,06	0,00	996.469,23	46,71	2.818.298,29	3.814.767,52	8,65	54,17
Subtotal	679	1.471.242,34	662.221,61	0,00	2.133.463,95	100,00	41.959.373,43	44.092.837,38	100,00	44,05
<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	679	1.471.242,34	662.221,61	0,00	2.133.463,95		41.959.373,43	44.092.837,38		44,05