

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014  
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	32.676,47 297.192.494,65 32,68%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,4690% 24/07/2014 38,738863 Bruto 30,603702 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2014 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	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	0,6490% 24/07/2014 164,052778 Bruto 129,601695 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Ba3sf	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	0,8790% 24/07/2014 222,191667 Bruto 175,531417 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Caa2sf	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	3,8290% 24/07/2014 967,88611 Bruto 764,630028 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		337.692.494,65	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							1,25	1,44
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		
				% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	5,12	4,58	4,11	3,70	3,38	3,09	2,84	2,60	
			Fecha	04/06/2019	19/11/2018	01/06/2018	02/01/2018	07/09/2017	27/05/2017	22/02/2017	29/11/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	9,01	8,25	7,51	6,76	6,25	5,76	5,25	4,76	
			Fecha	24/04/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/01/2021	24/07/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	5,50	4,93	4,44	4,02	3,67	3,37	3,10	2,87
				Fecha	24/10/2019	26/03/2019	29/09/2018	01/05/2018	23/12/2017	03/09/2017	30/05/2017	07/03/2017
Sin amortización opcional *		Vida media Amort. final	Años	13,26	12,26	11,51	10,51	9,76	9,01	8,51	7,76	
			Fecha	24/07/2027	24/07/2026	24/10/2025	24/01/2024	24/01/2024	24/04/2023	24/10/2022	24/01/2022	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	9,01	8,25	7,51	6,76	6,25	5,76	5,25	4,76
				Fecha	24/04/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/01/2021	24/07/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	17,20	16,12	15,20	14,41	13,66	12,92	12,17	11,44	
			Fecha	01/07/2031	04/06/2030	01/07/2029	16/09/2028	19/12/2027	21/03/2027	21/06/2026	29/09/2025	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Amort. final	Años	18,77	17,76	16,76	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76
				Fecha	24/01/2033	24/01/2032	24/01/2031	24/01/2030	24/07/2029	24/01/2029	24/07/2028	24/01/2027
Sin amortización opcional *		Vida media Amort. final	Años	9,01	8,25	7,51	6,76	6,25	5,76	5,25	4,76	
			Fecha	24/04/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/01/2021	24/07/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	
Sin amortización opcional *		Vida media Amort. final	Años	18,77	17,76	16,76	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76	
			Fecha	24/01/2033	24/01/2032	24/01/2031	24/01/2030	24/04/2029	24/07/2028	24/10/2027	24/01/2027	

\* 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	88,01%	297.192.494,65	11,71%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	6,28%	21.200.000,00	5,24%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,78%	9.400.000,00	2,38%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,93%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		337.692.494,65			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,38%	7.786.746,80		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.649.191,93	0,335%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	134.084,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.915,21		
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: 31/05/2014  
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	6.514	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	329.629.919,41	940.242.690,85
Medio	50.603,30	76.810,94
Mínimo	68,79	3.356,13
Máximo	367.601,86	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,56%	3,11%
Mínimo	0,58%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	165	239
Mínimo	01/06/2014	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	1,98%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,97%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,64	6,82	0,29	7,77
10,01 - 20%	6,75	15,66	1,93	15,83
20,01 - 30%	12,53	25,29	3,82	25,38
30,01 - 40%	18,44	35,36	6,58	35,62
40,01 - 50%	27,27	45,10	10,97	45,35
50,01 - 60%	25,76	54,62	15,89	55,36
60,01 - 70%	7,57	62,00	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,02	71,14	38,04	75,26
Medio ponderado		41,94		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		71,14		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,23%	0,32%	0,28%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,51%	2,73%	3,73%	3,36%	5,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,55%	4,64%
Aragón	6,87%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,36%
Cataluña	0,79%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,17%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,52%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,43%	7,40%
Murcia	14,25%	13,14%
Navarra	0,30%	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	110	30.586,21	4.612,40	0,00	35.198,61	1,49	4.897.224,26	4.932.422,87	20,81	34,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	32.608,39	5.744,42	0,00	38.352,81	1,63	2.406.942,63	2.445.295,44	10,32	36,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	27.006,33	4.371,70	0,00	31.378,03	1,33	1.155.687,52	1.187.065,55	5,01	32,72
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	64.203,39	13.916,50	0,00	78.119,89	3,32	2.386.268,61	2.464.388,50	10,40	42,64
De > 6 a < 12 Meses	24	82.931,95	22.601,17	0,00	105.533,12	4,48	1.696.616,92	1.802.150,04	7,60	49,58
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	154.158,18	49.972,71	0,00	204.130,89	8,66	1.899.843,22	2.103.974,11	8,88	51,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	192.851,19	84.188,87	0,00	277.040,06	11,76	1.926.766,19	2.203.806,25	9,30	59,35
De ≥ 2 Años	71	1.129.524,34	456.879,84	0,00	1.586.404,18	67,33	4.973.630,33	6.560.034,51	27,68	55,09
Subtotal	369	1.713.869,98	642.287,61	0,00	2.356.157,59	100,00	21.342.979,68	23.699.137,27	100,00	44,21
<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	369	1.713.869,98	642.287,61	0,00	2.356.157,59		21.342.979,68	23.699.137,27		44,21