

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
V84887579

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja de Valencia

Administrador Activos
Bancaja de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Deutsche Bank
DZ Bank AG
IXIS Cib

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

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

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0382476008	20/11/2006 900	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 90.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic		22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0382476016	20/11/2006 7.807	69.338,93 541.329.026,51 69,34%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1720% 22/03/2011 203,163065 Bruto 164,562083 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2011 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382476024	20/11/2006 208	100.000,00 20.800.000,00 100,00%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3420% 22/03/2011 335,500000 Bruto 271,755000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ A2	A+ A2
Serie C ES0382476032	20/11/2006 91	100.000,00 9.100.000,00 100,00%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5320% 22/03/2011 383,000000 Bruto 310,230000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Serie D ES0382476040	20/11/2006 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,5220% 22/03/2011 1.130,500000 Bruto 915,705000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 3 Ca	CCC Ca
Total		581.629.026,51 911.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Amortización opcional *	Vida media Años	% 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 A2	Con amortización opcional *	Años	8,02	6,94	6,06	5,36	4,79	4,31	3,89	3,55	
		Fecha	28/12/2018	26/11/2017	11/01/2017	30/04/2016	06/10/2015	13/04/2015	11/11/2014	09/07/2014	
	Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,51	10,51	9,51	8,50	7,76	
		Fecha	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/06/2021	22/06/2020	22/06/2019	22/09/2018	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	8,23	7,17	6,31	5,59	5,00	4,51	4,10	3,74	
		Fecha	14/03/2019	20/02/2018	10/04/2017	24/07/2016	22/12/2015	25/06/2015	25/01/2015	18/09/2014	
	Amort. final	Años	20,26	19,01	17,76	16,26	15,01	13,76	12,76	11,76	
		Fecha	22/03/2031	22/12/2029	22/09/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024	22/09/2023	22/09/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	16,01	14,26	12,76	11,51	10,51	9,51	8,50	7,76	
		Fecha	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/06/2021	22/06/2020	22/06/2019	22/09/2018	
	Amort. final	Años	21,85	20,34	19,04	17,77	16,50	15,30	14,16	13,15	
		Fecha	20/10/2032	20/04/2031	29/12/2029	22/09/2028	19/06/2027	06/04/2026	16/02/2025	11/02/2024	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	23,52	21,77	20,51	19,26	18,01	16,76	15,51	14,51	
		Fecha	22/06/2034	22/09/2032	22/06/2031	22/03/2030	22/12/2028	22/09/2027	22/06/2026	22/06/2025	
	Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,51	10,51	9,51	8,50	7,76	
		Fecha	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/06/2021	22/06/2020	22/06/2019	22/09/2018	

* 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)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	93,07%	541.329.026,51	7,01%	95,58%	870.700.000,00 5,56%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	93,07%	541.329.026,51		85,70%	780.700.000,00
Serie B	3,58%	20.800.000,00	3,37%	2,28%	20.800.000,00 3,28%
Serie C	1,56%	9.100.000,00	1,77%	1,00%	9.100.000,00 2,28%
Serie D	1,79%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00 1,14%
Emisión de Bonos		581.629.026,51			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,77%	10.130.274,06		1,14%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	60.747.911,30	1,026%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	121.910,69		
Ints. cobrados pes de ingreso	39.888,36		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		183.413,32	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		42.559.019,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
V84887579

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
DZ Bank AG
IXIS Cib

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

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 (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	7.250	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	569.435.308,13	900.711.214,30
Medio	78.542,80	94.374,60
Mínimo	32,41	161,55
Máximo	707.090,56	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,14%	3,83%
Mínimo	1,53%	2,17%
Máximo	6,23%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	224	263
Mínimo	04/02/2011	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,35%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,65%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,84	7,01	0,31	7,06
10,01 - 20%	3,59	15,70	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,85	25,44	3,60	25,53
30,01 - 40%	9,11	35,29	6,22	35,18
40,01 - 50%	13,17	45,21	9,44	45,31
50,01 - 60%	20,37	55,24	13,46	55,30
60,01 - 70%	29,85	65,52	18,97	65,21
70,01 - 80%	15,62	72,62	37,84	75,74
80,01 - 90%	1,54	83,18	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,05	90,24	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		54,76		63,48
Mínimo		0,02		0,24
Máximo		90,26		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,41%	0,41%	0,38%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,73%	4,76%	4,85%	4,48%	6,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,64%	3,72%
Aragón	5,07%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,26%	0,31%
Cataluña	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,98%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,00%	0,01%
Islas Baleares	0,75%	0,69%
La Rioja	0,96%	0,95%
Madrid	5,76%	6,10%
Murcia	10,09%	9,57%
Navarra	0,39%	0,52%
País Vasco	0,03%	0,02%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	217	76.904,56	24.915,74	0,00	101.820,30	5,62	18.597.481,81	18.699.302,11	34,81	47,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	105	76.374,28	30.796,31	0,00	107.170,59	5,92	9.411.136,87	9.518.307,46	17,72	48,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	107	135.790,80	57.361,08	0,00	193.151,88	10,66	10.971.381,83	11.164.533,71	20,78	52,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	14.129,89	9.518,15	0,00	23.648,04	1,31	1.221.279,56	1.244.927,60	2,32	54,39
De > 6 a < 12 Meses	33	113.253,16	58.881,57	0,00	172.134,73	9,50	3.349.146,08	3.521.280,81	6,55	60,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	91.769,35	47.762,67	0,00	139.532,02	7,70	2.119.205,74	2.258.737,76	4,20	55,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	132.661,36	103.647,91	0,00	236.309,27	13,05	1.924.787,79	2.161.097,06	4,02	64,10
De ≥ 24 Años	37	377.691,83	459.782,12	0,00	837.473,95	46,24	4.315.695,05	5.153.169,00	9,59	70,11
Subtotal	554	1.018.575,23	792.665,55	0,00	1.811.240,78	100,00	51.910.114,73	53.721.355,51	100,00	52,24
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	554	1.018.575,23	792.665,55	0,00	1.811.240,78		51.910.114,73	53.721.355,51		52,24