

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013  
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  
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)

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	56.520,06 441.252.108,42 56,52%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3330% 22/03/2013 46,007329 Bruto 36,345790 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa1sf	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	0,5030% 22/03/2013 122,955556 Bruto 97,134889 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Baa3sf	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	0,6930% 22/03/2013 169,400000 Bruto 133,826000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf B3sf	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	3,6830% 22/03/2013 900,288889 Bruto 711,228222 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		481.552.108,42	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	Fecha	% TACP Mensual						1,25	1,44
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06		
				% TACP Anual equivalente						14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años	10/04/2016	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30
			10/04/2016	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
			22/09/2019	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	09/10/2018	7,42	6,53	5,79	5,18	4,67	4,24	3,87	3,56
			27/02/2018	23/05/2020	04/07/2019	09/10/2018	27/02/2018	25/08/2017	20/03/2017	06/11/2016	14/07/2016
			15,76	17,01	15,76	14,75	13,50	12,50	11,50	10,75	10,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	22/09/2028	22/03/2031	22/09/2028	22/09/2027	22/09/2026	22/09/2025	22/09/2024	22/09/2023	
			22/09/2019	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
			22/09/2019	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	27/04/2030	21/09/2032	01/07/2031	27/04/2030	11/03/2029	08/02/2028	07/01/2027	03/03/2025	
			19,51	20,76	19,51	18,25	17,25	16,25	15,25	14,25	
			22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	
			22/09/2019	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	
			22/09/2019	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	
			22/09/2019	22,82	22,18	21,42	20,53	19,56	18,60	17,64	
			22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	22/12/2023	13,75	12,25	11,00	10,00	9,00	8,25	7,00	
			22/12/2022	22/03/2025	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	
			11,00	12,25	11,00	10,00	9,00	8,25	7,50	7,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	
			22/06/2041	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	
			22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	

\* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	91,63%	441.252.108,42	8,35%	95,58%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	91,63%	441.252.108,42		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,32%	20.800.000,00	3,94%	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,89%	9.100.000,00	2,01%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	2,16%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		481.552.108,42			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,01%	9.449.600,83		1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	50.586.751,94	0,183%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	112.146,36		
Ints. cobrados pes de ingreso	21.326,80		
Pasivo	Disponibile	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	16.510.000,00		
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013  
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  
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

Depositarario 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	6.548	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	464.558.869,20	900.711.214,30
Medio	70.946,68	94.374,60
Mínimo	15,07	161,55
Máximo	655.192,42	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,94%	3,83%
Mínimo	0,54%	2,17%
Máximo	5,18%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	205	263
Mínimo	05/03/2013	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,27%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,29	6,94	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,28	15,63	1,71	16,20
20,01 - 30%	7,21	25,43	3,60	25,53
30,01 - 40%	11,59	35,42	6,22	35,18
40,01 - 50%	17,02	45,35	9,44	45,31
50,01 - 60%	25,13	55,19	13,46	55,30
60,01 - 70%	30,14	64,62	18,97	65,21
70,01 - 80%	3,09	73,94	37,84	75,74
80,01 - 90%	0,26	82,02	6,61	84,62
90,01 - 100%			1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		50,25		63,48
Mínimo		0,02		0,24
Máximo		84,65		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,53%	0,47%	0,36%	0,46%
Tasa anual equivalente	4,11%	6,18%	5,48%	4,18%	5,33%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,27%	3,72%
Aragón	4,90%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	0,08%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	2,98%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,48%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,73%	0,69%
La Rioja	0,92%	0,95%
Madrid	5,84%	6,10%
Murcia	10,07%	9,57%
Navarra	0,34%	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	%				%	%	
<b>Impagados</b>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	191	66.651,37	16.393,70	0,00	83.045,07	3,49	13.077.066,71	13.160.111,78	29,34	41,18	
De > 1 a ≤ 2 Meses	92	65.954,34	22.190,67	0,00	88.145,01	3,71	7.257.053,78	7.345.198,79	16,37	40,04	
De > 2 a ≤ 3 Meses	84	100.315,88	37.595,60	0,00	137.911,48	5,80	7.382.826,94	7.520.738,42	16,77	47,05	
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	66.828,70	29.686,43	0,00	96.515,13	4,06	2.778.890,74	2.875.405,87	6,41	54,49	
De > 6 a < 12 Meses	37	152.813,23	67.446,23	0,00	220.259,46	9,26	3.054.939,47	3.275.198,93	7,30	49,19	
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	133.279,18	91.570,64	0,00	224.849,82	9,45	2.450.429,93	2.675.279,75	5,96	61,18	
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	112.572,92	76.300,57	0,00	188.873,49	7,94	1.607.212,06	1.796.085,55	4,00	59,14	
De ≥ 24 Años	48	800.306,95	539.125,57	0,00	1.339.432,52	56,30	4.870.115,47	6.209.547,99	13,84	64,12	
Subtotal	516	1.498.722,57	880.309,41	0,00	2.379.031,98	100,00	42.478.535,10	44.857.567,08	100,00	47,06	
<b>Dudosos (subjettivos)</b>											
	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	516	1.498.722,57	880.309,41	0,00	2.379.031,98		42.478.535,10	44.857.567,08		47,06	