

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013  
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 margen 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	54.544,39 425.828.052,73 54,54%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3600% 24/06/2013 51,271727 Bruto 40,504664 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa2sf	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	0,5300% 24/06/2013 138,388889 Bruto 109,327222 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf B3sf	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	0,7200% 24/06/2013 188,000000 Bruto 148,520000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Caa2sf	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	3,7100% 24/06/2013 968,722222 Bruto 765,290555 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		466.128.052,73 911.000.000,00							

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							
				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 *	Vida media	Años	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30
		Fecha	10/04/2016	10/04/2016	10/04/2016	10/04/2016	10/04/2016	10/04/2016	10/04/2016	10/04/2016	10/04/2016
	Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Fecha	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,41	6,50	5,76	5,13	4,61	4,17	3,80	3,48
		Fecha	14/08/2020	20/09/2019	22/12/2018	09/05/2018	30/10/2017	23/05/2017	07/01/2017	11/09/2016	
Amort. final	Años	17,76	16,76	15,52	14,51	13,26	12,26	11,26	10,51	10,51	
	Fecha	22/12/2030	22/12/2029	22/09/2028	22/09/2027	22/06/2026	22/06/2025	22/06/2024	22/09/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Fecha	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	
	Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Fecha	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,48	18,26	17,09	15,97	14,89	13,85	12,88	11,98
		Fecha	08/09/2032	21/06/2031	20/04/2030	07/03/2029	07/02/2028	21/01/2027	01/02/2026	11/03/2025	
Amort. final	Años	21,27	20,52	19,27	18,01	17,01	16,01	15,01	14,01	14,01	
	Fecha	22/06/2034	22/09/2033	22/06/2032	22/03/2031	22/03/2030	22/03/2029	22/03/2028	22/03/2027		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Fecha	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	
	Amort. final	Años	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75	6,75
		Fecha	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	22/09/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,56	21,93	21,17	20,27	19,31	18,35	17,41	16,48
		Fecha	08/10/2035	18/02/2035	16/05/2034	24/06/2033	07/07/2032	24/07/2031	13/08/2030	08/09/2029	
Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	
	Fecha	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	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,26	6,76
		Fecha	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019	
	Amort. final	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,26	6,76	6,76
		Fecha	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
		Fecha	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	
Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	
	Fecha	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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,35%	425.828.052,73	8,50%	95,58%	870.700.000,00 5,56%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	91,35%	425.828.052,73		85,70%	780.700.000,00
Serie B	4,46%	20.800.000,00	3,93%	2,28%	20.800.000,00 3,28%
Serie C	1,95%	9.100.000,00	1,94%	1,00%	9.100.000,00 2,28%
Serie D	2,23%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00 1,14%
Emisión de Bonos		466.128.052,73			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,94%	8.832.664,41		1,14%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.727.868,54	0,210%
Ppales. cobrados pes de ingreso		252.598,04	
Ints. cobrados pes de ingreso		29.986,63	
Pasivo	Disponibles	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		13.890.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/03/2013  
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

Permiso 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	6.522	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	461.159.230,78	900.711.214,30
Medio	70.708,25	94.374,60
Mínimo	10,98	161,55
Máximo	652.952,14	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,83%	3,83%
Mínimo	0,57%	2,17%
Máximo	5,18%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	205	263
Mínimo	01/04/2013	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%	1,27	6,91	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,32	15,59	1,71	16,20
20,01 - 30%	7,22	25,42	3,60	25,53
30,01 - 40%	11,76	35,39	6,22	35,18
40,01 - 50%	17,24	45,36	9,44	45,31
50,01 - 60%	25,62	55,23	13,46	55,30
60,01 - 70%	29,54	64,60	18,97	65,21
70,01 - 80%	2,84	74,23	37,84	75,74
80,01 - 90%	0,20	82,28	6,61	84,62
90,01 - 100%			1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		50,08		63,48
Mínimo		0,01		0,24
Máximo		84,39		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,34%	0,46%	0,36%	0,45%
Tasa anual equivalente	2,38%	4,06%	5,42%	4,20%	5,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,27%	3,72%
Aragón	4,86%	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	2,99%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,51%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,73%	0,69%
La Rioja	0,92%	0,95%
Madrid	5,85%	6,10%
Murcia	10,05%	9,57%
Navarra	0,34%	0,52%
País Vasco	0,03%	0,02%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total		%	%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	171	57.240,82	13.202,92	0,00	70.443,74	2,92	11.378.483,55	11.448.927,29	26,70	40,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	87	63.954,04	18.937,02	0,00	82.891,06	3,43	7.113.704,87	7.196.595,93	16,78	43,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	75	91.597,28	34.495,50	0,00	126.092,78	5,22	6.731.327,37	6.857.420,15	15,99	44,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	56.227,66	18.914,84	0,00	75.142,50	3,11	1.947.357,26	2.022.499,76	4,72	48,63
De > 6 a < 12 Meses	43	189.956,00	79.024,23	0,00	268.980,23	11,14	4.147.447,63	4.416.427,86	10,30	52,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	116.354,59	80.304,39	0,00	196.658,98	8,14	2.216.166,54	2.412.825,52	5,63	60,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	147.388,70	99.593,71	0,00	246.982,41	10,23	2.087.641,04	2.334.623,45	5,44	59,94
De ≥ 24 a < 30 Meses	49	811.775,37	535.541,14	0,00	1.347.316,51	55,80	4.840.005,39	6.187.321,90	14,43	63,74
Subtotal	491	1.534.494,46	880.013,75	0,00	2.414.508,21	100,00	40.462.133,65	42.876.641,86	100,00	47,55
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	491	1.534.494,46	880.013,75	0,00	2.414.508,21		40.462.133,65	42.876.641,86		47,55