

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	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 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+	A+
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	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						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 *	Años	02/04/2020	7,04	6,18	5,46	4,87	4,37	3,97	3,61	3,33
		Fecha	02/02/2018	25/05/2019	03/09/2018	02/02/2018	03/08/2017	08/03/2017	30/10/2016	19/07/2016	
		Amort. final	Años	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,26	6,76
	Sin amortización opcional *	Años	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019	
		Fecha	20/07/2020	08/09/2019	20/12/2018	15/05/2018	13/11/2017	11/06/2017	30/01/2017	09/10/2016	
		Amort. final	Años	17,76	16,76	15,52	14,26	13,26	12,26	11,26	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Años	22/12/2030	22/12/2029	22/09/2028	22/06/2027	22/06/2026	22/06/2025	22/06/2024	22/09/2023	
		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
	Sin amortización opcional *	Años	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019	
		Fecha	19/42	18,22	17,06	15,95	14,89	13,86	12,90	12,02	
		Amort. final	Años	16/08/2032	04/06/2031	07/04/2030	28/02/2029	05/02/2028	26/01/2027	11/02/2026	25/03/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22/06/2034	22/06/2033	22/06/2032	22/03/2031	22/03/2030	22/03/2029	22/03/2028	22/03/2027	
		Fecha	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,26	6,76	
		Amort. final	Años	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 *	Años	22,53	21,90	21,14	20,25	19,29	18,35	17,42	16,50	
		Fecha	27/09/2035	07/02/2035	06/05/2034	15/06/2033	02/07/2032	23/07/2031	17/08/2030	16/09/2029	
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27
Serie D	Con amortización opcional *	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	
		Fecha	13,26	12,01	10,76	9,76	8,76	8,01	7,26	6,76	
		Amort. final	Años	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 *	Años	22,53	21,90	21,14	20,25	19,29	18,35	17,42	16,50	
		Fecha	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	
		Amort. final	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

* 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	91,35%	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	45.070.051,42	0,210%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	94.118,78		
Ints. cobrados pes de ingreso	9.051,85		
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	15.580.000,00		
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	6.441	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	452.849.432,13	900.711.214,30
Medio	70.307,32	94.374,60
Mínimo	32,77	161,55
Máximo	648.459,13	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,68%	3,83%
Mínimo	0,57%	2,17%
Máximo	4,85%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	203	263
Mínimo	03/06/2013	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%	1,28	6,91	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,38	15,53	1,71	16,20
20,01 - 30%	7,53	25,49	3,60	25,53
30,01 - 40%	11,75	35,43	6,22	35,18
40,01 - 50%	17,81	45,33	9,44	45,31
50,01 - 60%	26,00	55,20	13,46	55,30
60,01 - 70%	28,34	64,37	18,97	65,21
70,01 - 80%	2,72	73,92	37,84	75,74
80,01 - 90%	0,21	81,79	6,61	84,62
90,01 - 100%			1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	49,69			63,48
Mínimo	0,12			0,24
Máximo	83,86			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,26%	0,40%	0,37%	0,45%
Tasa anual equivalente	4,46%	3,08%	4,64%	4,32%	5,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,18%	3,72%
Aragón	4,88%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	0,05%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	2,98%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,68%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,70%	0,69%
La Rioja	0,86%	0,95%
Madrid	5,87%	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				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	138	48.364,02	10.187,42	0,00	58.551,44	2,59	9.182.151,92	9.240.703,36	24,51	37,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	63	48.634,93	11.993,63	0,00	60.628,56	2,68	5.007.351,35	5.067.979,91	13,44	37,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	82	95.725,59	32.290,65	0,00	128.016,24	5,66	6.905.524,59	7.033.540,83	18,65	47,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	41.647,09	12.333,10	0,00	53.980,19	2,39	1.548.759,26	1.602.739,45	4,25	48,39
De > 6 a < 12 Meses	36	129.780,60	64.354,61	0,00	194.135,21	8,58	3.546.771,20	3.740.906,41	9,92	57,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	144.075,13	78.342,95	0,00	222.418,08	9,83	2.343.700,25	2.566.118,33	6,81	56,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	176.275,00	115.094,06	0,00	291.369,06	12,88	2.423.790,94	2.715.160,00	7,20	60,77
De ≥ 24 a < 30 Meses	44	754.661,63	498.322,43	0,00	1.252.984,06	55,39	4.486.661,98	5.739.646,04	15,22	65,61
Subtotal	431	1.439.163,99	822.918,85	0,00	2.262.082,84	100,00	35.444.711,49	37.706.794,33	100,00	46,85
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	431	1.439.163,99	822.918,85	0,00	2.262.082,84		35.444.711,49	37.706.794,33		46,85