

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
21/12/2007

NIF  
V85305464

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

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
Banco de Valencia

Auditores 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382717009	27/12/2007 8.834	71.946,86 635.578.561,24 71,95%	100.000,00 883.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,400% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9790% 20/01/2012 363,867247 Bruto 294,732470 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through"	A-sf A3sf	AAA Aaa
Serie B ES0382717017	27/12/2007 428	100.000,00 42.800.000,00 100,00%	100.000,00 42.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,700% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	2,2790% 20/01/2012 582,411111 Bruto 471,753000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Bsf B3sf	A Aa3
Serie C ES0382717025	27/12/2007 238	100.000,00 23.800.000,00 100,00%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+1,100% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6790% 20/01/2012 684,633333 Bruto 554,553000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCSf Csf	BBB Baa3
Serie D ES0382717033	27/12/2007 285	100.000,00 28.500.000,00 100,00%	100.000,00 28.500.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 20.Ene/Abr/Jul/Oct	5,5790% 20/01/2012 1.425,744444 Bruto 1.154,853000 Neto	20/04/2046 Trimestral 20.Ene/Abr/Jul/Oct	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCsf Csf	CCC C
Total		730.678.561,24	978.500.000,00						

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 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 A	Con amortización opcional *	Años	9,36	7,86	6,70	5,80	5,10	4,53	4,07	3,69
		Fecha	25/02/2021	26/08/2019	01/07/2018	05/08/2017	21/11/2016	30/04/2016	11/11/2015	29/06/2015
	Amort. final	Años	20,27	18,01	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/10/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/10/2021	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	9,41	7,90	6,74	5,84	5,13	4,57	4,10	3,72
		Fecha	14/03/2021	11/09/2019	16/07/2018	21/08/2017	06/12/2016	12/05/2016	25/11/2015	08/07/2015
Amort. final	Años	22,52	20,01	18,01	16,01	14,26	13,01	11,76	10,51	
	Fecha	20/04/2034	20/10/2031	20/10/2029	20/10/2027	20/01/2026	20/10/2024	20/07/2023	20/04/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	20,27	18,01	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/10/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/10/2021	20/01/2021
	Amort. final	Años	20,27	18,01	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/10/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/10/2021	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	24,28	22,14	20,05	18,12	16,37	14,82	13,46	12,28
		Fecha	15/01/2036	05/12/2033	03/11/2031	27/11/2029	28/02/2028	10/08/2026	02/04/2025	27/01/2024
Amort. final	Años	26,52	24,77	22,76	20,76	19,01	17,51	16,01	14,51	
	Fecha	20/04/2038	20/07/2036	20/07/2034	20/07/2032	20/10/2030	20/04/2029	20/10/2027	20/04/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,27	18,01	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/10/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/10/2021	20/01/2021
	Amort. final	Años	20,27	18,01	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/10/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/10/2021	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	28,51	27,24	25,77	24,15	22,48	20,86	19,33	17,90
		Fecha	16/04/2040	07/01/2039	20/07/2037	08/12/2035	06/04/2034	25/08/2032	12/02/2031	08/09/2029
Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
	Fecha	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	20,27	18,01	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/10/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/10/2021	20/01/2021
	Amort. final	Años	20,27	18,01	16,01	14,01	12,51	11,26	10,01	9,26
		Fecha	20/01/2032	20/10/2029	20/10/2027	20/10/2025	20/04/2024	20/01/2023	20/10/2021	20/01/2021
	Sin amortización opcional *	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
		Fecha	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042
Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
	Fecha	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	20/04/2042	

\* 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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	86,98%	635.578.561,24	9,48%	90,28%	883.400.000,00	10,01%
Serie B	5,86%	42.800.000,00	3,39%	4,37%	42.800.000,00	5,51%
Serie C	3,28%	23.800.000,00	0,00%	2,43%	23.800.000,00	3,00%
Serie D	3,90%	28.500.000,00		2,91%	28.500.000,00	
Emisión de Bonos		730.678.561,24			978.500.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	3,00%		28.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.164.932,90	1,979%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	33.500,21		
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.123,93		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		23.734,99	3,579%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		94.939,68	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
21/12/2007

NIF  
V85305464

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

Entidad Suscriptor  
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos  
Banco Cooperativo

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Santander

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.924	6.925
Principal		
Pendiente vencimiento	697.981.607,79	950.017.636,63
Medio	117.822,69	137.186,66
Mínimo	108,51	47.033,14
Máximo	447.545,74	494.595,53
Interés nominal		
Medio ponderado	2,70%	5,11%
Mínimo	1,90%	3,72%
Máximo	5,73%	7,17%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	273	310
Mínimo	05/04/2012	05/01/2009
Máximo	05/07/2042	05/07/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,07%	0,08%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,38%	0,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,55%	99,46%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,21	7,21	0,03	8,06
10,01 - 20%	1,63	15,79	0,76	16,88
20,01 - 30%	3,98	25,53	2,27	26,01
30,01 - 40%	7,22	35,50	4,78	35,61
40,01 - 50%	11,01	45,22	7,94	45,67
50,01 - 60%	16,04	55,12	12,60	55,35
60,01 - 70%	24,90	65,59	17,59	65,26
70,01 - 80%	20,19	73,12	37,17	76,29
80,01 - 90%	7,56	85,41	5,33	85,58
90,01 - 100%	7,27	92,29	11,52	96,58
Medio ponderado		61,93		68,55
Mínimo		0,02		7,75
Máximo		94,45		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,19%	0,20%	0,20%	0,31%
Tasa anual equivalente	2,70%	2,25%	2,33%	2,39%	3,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,41%	4,61%
Aragón	5,18%	5,14%
Canarias	0,01%	0,01%
Cantabria	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,76%	0,80%
Cataluña	4,99%	4,67%
Comunidad Valenciana	60,82%	61,81%
Extremadura	0,06%	0,05%
Islas Baleares	3,82%	3,56%
La Rioja	1,18%	1,09%
Madrid	4,72%	4,99%
Murcia	12,08%	11,50%
Navarra	1,83%	1,66%
País Vasco	0,05%	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	239	75.666,08	41.730,03	0,00	117.396,11	1,61	30.214.144,86	30.331.540,97	21,59	58,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	148	116.562,85	68.724,22	0,00	185.287,07	2,55	18.106.117,55	18.291.404,62	13,02	59,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	197	218.718,72	170.220,04	0,00	388.938,76	5,34	26.987.119,87	27.376.058,63	19,49	60,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	76.464,41	73.155,00	0,00	149.619,41	2,06	6.836.257,92	6.985.877,33	4,97	76,58
De > 6 a < 12 Meses	71	236.959,41	210.223,24	0,00	447.182,65	6,14	10.871.015,79	11.318.198,44	8,06	72,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	238.120,22	176.763,81	0,00	414.884,03	5,70	6.156.898,75	6.571.782,78	4,68	75,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	236.071,68	200.095,30	0,00	436.166,98	5,99	4.543.012,48	4.979.179,46	3,54	78,79
De ≥ 2 Años	193	2.166.984,54	2.970.916,83	0,00	5.137.901,37	70,60	29.471.597,03	34.609.498,40	24,64	87,83
Subtotal	973	3.365.547,91	3.911.828,47	0,00	7.277.376,38	100,00	133.186.164,25	140.463.540,63	100,00	68,05
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	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	973	3.365.547,91	3.911.828,47	0,00	7.277.376,38		133.186.164,25	140.463.540,63		68,05