

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/12/2008

NIF
V85593978
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos

Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos

Bancaja

JP Morgan Chase

Agente Pago Bonos

Bancaja

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales

Banco de Valencia

Préstamo Subordinado

Banco de Valencia

Permuta Intereses

JP Morgan Chase

Depositorio Activos

Banco de Valencia

Audidores Fondo

Ernst & Young

Entidad Suscriptor

Banco de Valencia

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382718007	22/12/2008 4.680	98.865,06 462.688.480,80 98,87%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	2,1880% 25/05/2009 546,806677 Bruto 448,376555 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0382718015	22/12/2008 50	100.000,00 5.000.000,00 100,00%	100.000,00 5.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Feb/May/Ago/Nov	2,4880% 25/05/2009 628,911111 Bruto 515,707111 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1	Aa1
Serie C ES0382718023	22/12/2008 270	100.000,00 27.000.000,00 100,00%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 23.Feb/May/Ago/Nov	2,7880% 25/05/2009 704,744444 Bruto 577,890444 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		494.688.480,80	500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Amortización	Vida media	% TACP							
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
			% 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	13,29	10,82	9,01	7,62	6,56	5,72	5,06	4,53
		Fecha	06/06/2022	18/12/2019	25/02/2018	04/10/2016	12/09/2015	10/11/2014	16/03/2014	04/09/2013
	Amort. final	Años	27,26	24,02	21,26	18,51	16,25	14,25	12,76	11,50
		Fecha	23/05/2036	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/08/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,58	11,22	9,44	8,08	7,01	6,17	5,48	4,92
		Fecha	19/09/2022	09/05/2020	31/07/2018	21/03/2017	27/02/2016	23/04/2015	16/08/2014	23/01/2014
	Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
		Fecha	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,95	17,62	14,93	12,72	10,99	9,59	8,50	7,60
		Fecha	01/02/2030	04/10/2026	25/01/2024	10/11/2021	17/02/2020	24/09/2018	21/08/2017	28/09/2016
	Amort. final	Años	27,26	24,02	21,26	18,51	16,25	14,25	12,76	11,50
		Fecha	23/05/2036	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/08/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	21,56	18,46	15,84	13,70	11,96	10,55	9,39	8,42
		Fecha	11/09/2030	05/08/2027	23/12/2024	02/11/2022	06/02/2021	08/09/2019	11/07/2018	24/07/2017
	Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
		Fecha	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043
Serie C	Con amortización opcional *	Años	20,95	17,62	14,93	12,72	10,99	9,59	8,50	7,60
		Fecha	01/02/2030	04/10/2026	25/01/2024	10/11/2021	17/02/2020	24/09/2018	21/08/2017	28/09/2016
	Amort. final	Años	27,26	24,02	21,26	18,51	16,25	14,25	12,76	11,50
		Fecha	23/05/2036	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/08/2020
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	21,56	18,46	15,84	13,70	11,96	10,55	9,39	8,42
		Fecha	11/09/2030	05/08/2027	23/12/2024	02/11/2022	06/02/2021	08/09/2019	11/07/2018	24/07/2017
	Amort. final	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
		Fecha	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	93,53%	462.688.480,80	10,21%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,01%	5.000.000,00	9,20%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	5,46%	27.000.000,00	3,74%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		494.688.480,80			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,74%	18.500.000,00	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	23.496.823,04	1,888%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	100.588,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.184,32	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		1.415.609,92
Préstamo Subordinado		18.500.000,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Deposito
Efectivo		0,00
Valores		0,00
COG *	0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.697	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	491.881.747,44	500.101.826,28
Medio	133.048,89	134.147,49
Mínimo	914,20	1.561,27
Máximo	494.339,12	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	5,45%	5,78%
Mínimo	2,61%	4,35%
Máximo	7,39%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	328	331
Mínimo	05/05/2009	05/07/2009
Máximo	05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,34%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,66%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	7,23	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,57	16,14	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,37	26,12	1,24	26,14
30,01 - 40%	4,82	36,05	4,62	35,95
40,01 - 50%	7,73	45,51	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,28	55,31	11,98	55,41
60,01 - 70%	16,32	65,47	15,71	65,33
70,01 - 80%	38,15	76,13	39,16	76,25
80,01 - 90%	6,61	85,63	6,79	85,72
90,01 - 100%	12,05	95,82	12,11	95,99
Medio ponderado	69,44		69,82	
Mínimo	0,30		0,52	
Máximo	99,27		99,61	

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/12/2008

NIF
V85593978

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JP Morgan Chase

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado
De > 2 a ≤ 3 Meses
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Suscriptor
Banco de Valencia

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,30%			0,37%
Tasa anual equivalente	3,58%	3,60%			4,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,09%	3,11%
Aragón	5,46%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,74%	0,76%
Cataluña	2,48%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,15%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,46%	5,43%
La Rioja	0,68%	0,67%
Madrid	2,11%	2,11%
Murcia	13,38%	13,36%
Navarra	1,18%	1,17%
País Vasco	0,02%	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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	182	37.954,23	96.737,50	0,00	134.691,73	35,63	24.707.093,59	24.841.785,32	58,24	67,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	32.119,68	98.141,91	0,00	130.261,59	34,46	11.364.993,99	11.495.255,58	26,95	73,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	19.155,91	62.352,29	0,00	81.508,20	21,56	4.773.660,54	4.855.168,74	11,38	70,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	5.881,36	25.644,82	0,00	31.526,18	8,34	1.431.763,29	1.463.289,47	3,43	85,17
Subtotal	313	95.111,18	282.876,52	0,00	377.987,70	100,00	42.277.511,41	42.655.499,11	100,00	69,52
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	313	95.111,18	282.876,52	0,00	377.987,70		42.277.511,41	42.655.499,11		69,52