

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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  
Banco Sabadell (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Depositorio Activo  
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	95.996,97 449.265.819,60	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,1510% 23/11/2009 279,300518 Bruto 229,026425 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0382718015	22/12/2008 50	100.000,00 5.000.000,00	100.000,00 5.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,4510% 23/11/2009 366,780556 Bruto 300,760056 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	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7510% 23/11/2009 442,613889 Bruto 362,943389 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		481.265.819,60	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual						Fecha	
				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	Vida media	Años	20,45	17,17	14,62	12,64	11,06	9,79	8,76	7,91
	Amort. final	Años	Fecha	27/01/2030	19/10/2026	02/04/2024	08/04/2022	11/09/2020	06/06/2019	26/05/2018	19/07/2017
	Amort. final	Años	Fecha	26,52	24,27	21,76	19,52	17,52	15,76	14,26	13,01
Serie B	Con	Vida media	Años	20,72	17,49	14,99	13,03	11,46	10,19	9,14	8,26
	Amort. final	Años	Fecha	07/05/2030	13/02/2027	16/08/2024	30/08/2022	04/02/2021	28/10/2019	10/10/2018	25/11/2017
	Amort. final	Años	Fecha	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042
Serie C	Con	Vida media	Años	21,85	19,24	16,86	14,83	13,13	11,70	10,51	9,52
	Amort. final	Años	Fecha	24/06/2031	12/11/2028	28/06/2026	18/06/2024	05/10/2022	03/05/2021	23/02/2020	25/02/2019
	Amort. final	Años	Fecha	26,52	24,27	21,76	19,52	17,52	15,76	14,26	13,01
Sin	Vida media	Años	Fecha	23/02/2036	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022
	Amort. final	Años	Fecha	22,41	19,90	17,63	15,64	13,95	12,51	11,29	10,24
	Amort. final	Años	Fecha	15/01/2032	12/07/2029	04/04/2027	11/04/2025	01/08/2023	22/02/2022	03/12/2020	18/11/2019
Sin	Vida media	Años	Fecha	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77
	Amort. final	Años	Fecha	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042
	Amort. final	Años	Fecha	21,85	19,24	16,86	14,83	13,13	11,70	10,51	9,52
Sin	Vida media	Años	Fecha	24/06/2031	12/11/2028	28/06/2026	18/06/2024	05/10/2022	03/05/2021	23/02/2020	25/02/2019
	Amort. final	Años	Fecha	26,52	24,27	21,76	19,52	17,52	15,76	14,26	13,01
	Amort. final	Años	Fecha	23/02/2036	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022
Sin	Vida media	Años	Fecha	22,41	19,90	17,63	15,64	13,95	12,51	11,29	10,24
	Amort. final	Años	Fecha	15/01/2032	12/07/2029	04/04/2027	11/04/2025	01/08/2023	22/02/2022	03/12/2020	18/11/2019
	Amort. final	Años	Fecha	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77
Sin	Vida media	Años	Fecha	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042
	Amort. final	Años	Fecha	21,85	19,24	16,86	14,83	13,13	11,70	10,51	9,52
	Amort. final	Años	Fecha	24/06/2031	12/11/2028	28/06/2026	18/06/2024	05/10/2022	03/05/2021	23/02/2020	25/02/2019
Sin	Vida media	Años	Fecha	26,52	24,27	21,76	19,52	17,52	15,76	14,26	13,01
	Amort. final	Años	Fecha	23/02/2036	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022
	Amort. final	Años	Fecha	22,41	19,90	17,63	15,64	13,95	12,51	11,29	10,24
Sin	Vida media	Años	Fecha	15/01/2032	12/07/2029	04/04/2027	11/04/2025	01/08/2023	22/02/2022	03/12/2020	18/11/2019
	Amort. final	Años	Fecha	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77
	Amort. final	Años	Fecha	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042

\* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	93,35%	449.265.819,60	10,49%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,04%	5.000.000,00	9,45%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	5,61%	27.000.000,00	3,84%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		481.265.819,60			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,84%	18.500.000,00	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	25.804.630,19	0,743%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.127,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.489,28	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		1.255.574,02
Préstamo Subordinado		18.371.305,78
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
Efectivo		0,00
Valores		0,00
COG *	0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.637	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	476.815.178,57	500.101.826,28
Medio	131.101,23	134.147,49
Mínimo	535,28	1.561,27
Máximo	487.859,41	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	3,46%	5,78%
Mínimo	1,66%	4,35%
Máximo	7,13%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	322	331
Mínimo	05/04/2010	05/07/2009
Máximo	05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,32%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,68%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,91	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,65	15,70	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,48	26,10	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,14	35,75	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,19	45,67	7,78	45,44
50,01 - 60%	11,88	55,36	11,98	55,41
60,01 - 70%	17,28	65,40	15,71	65,33
70,01 - 80%	36,75	75,62	39,16	76,25
80,01 - 90%	6,83	85,54	6,79	85,72
90,01 - 100%	11,69	95,32	12,11	95,99
Medio ponderado	68,72		69,82	
Mínimo	0,72		0,52	
Máximo	98,45		99,61	

Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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  
Banco Sabadell (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Depositario 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	0,17%	0,18%	0,26%		0,29%
Tasa anual equivalente	2,01%	2,15%	3,04%		3,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	3,11%
Aragón	5,57%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,76%	0,76%
Cataluña	2,40%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,07%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,56%	5,43%
La Rioja	0,69%	0,67%
Madrid	2,03%	2,11%
Murcia	13,36%	13,36%
Navarra	1,17%	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	228	56.219,72	81.990,83	0,00	138.210,55	15,55	29.139.984,58	29.278.195,13	43,68	65,95	
De > 1 a ≤ 2 Meses	115	57.234,98	90.656,27	0,00	147.891,25	16,64	14.139.693,61	14.287.584,86	21,31	65,00	
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	50.758,42	98.340,83	0,00	149.099,25	16,77	9.388.441,22	9.537.540,47	14,23	67,68	
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	58.124,18	113.559,47	0,00	171.683,65	19,31	7.373.492,85	7.545.176,50	11,26	74,96	
De > 6 a < 12 Meses	41	64.024,16	218.048,03	0,00	282.072,19	31,73	6.103.883,32	6.385.955,51	9,53	83,37	
Subtotal	507	286.361,46	602.595,43	0,00	888.956,89	100,00	66.145.495,58	67.034.452,47	100,00	68,27	
<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	507	286.361,46	602.595,43	0,00	888.956,89		66.145.495,58	67.034.452,47		68,27	