

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
Banco Cooperativo

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 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	93.116,16 435.783.628,80	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9610% 24/05/2010 223,711574 Bruto 181,206375 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2010 "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	1,2610% 24/05/2010 315,250000 Bruto 255,352500 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	1,5610% 24/05/2010 390,250000 Bruto 316,102500 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		467.783.628,80	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	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	Años	11,53	9,54	8,05	6,87	5,99	5,26	4,69	4,21	
	Fecha	31/08/2021	04/09/2019	10/03/2018	05/01/2017	18/02/2016	28/05/2015	02/11/2014	09/05/2014		
	Amort. final	Años	24,51	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50	
Sin	Vida media	Años	23/08/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020	
	Fecha	23/08/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020		
	Amort. final	Años	11,89	9,98	8,51	7,37	6,45	5,72	5,11	4,61	
Sin	Vida media	Años	11/01/2022	13/02/2020	27/09/2018	04/07/2017	05/08/2016	10/11/2015	03/04/2015	01/10/2014	
	Fecha	11/01/2022	13/02/2020	27/09/2018	04/07/2017	05/08/2016	10/11/2015	03/04/2015	01/10/2014		
	Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
Sin	Vida media	Años	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	
	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	23/05/2043	
	Amort. final	Años	18,05	15,24	13,01	11,16	9,77	8,58	7,66	6,87	
Serie B	Con	Años	18,05	15,24	13,01	11,16	9,77	8,58	7,66	6,87	
	Fecha	07/03/2028	17/05/2025	22/02/2023	20/04/2021	27/11/2019	21/09/2018	21/10/2017	21/10/2017	02/01/2017	
	Amort. final	Años	24,51	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50	
Sin	Vida media	Años	23/08/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020	
	Fecha	23/08/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020		
	Amort. final	Años	18,78	16,13	13,94	12,15	10,69	9,49	8,49	7,66	
Sin	Vida media	Años	27/11/2028	06/04/2026	28/01/2024	16/04/2022	30/10/2020	18/08/2019	20/08/2018	20/10/2017	
	Fecha	27/11/2028	06/04/2026	28/01/2024	16/04/2022	30/10/2020	18/08/2019	20/08/2018	20/10/2017		
	Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
Sin	Vida media	Años	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	
	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	23/05/2043	
	Amort. final	Años	18,05	15,24	13,01	11,16	9,77	8,58	7,66	6,87	
Sin	Vida media	Años	07/03/2028	17/05/2025	22/02/2023	20/04/2021	27/11/2019	21/09/2018	21/10/2017	02/01/2017	
	Fecha	07/03/2028	17/05/2025	22/02/2023	20/04/2021	27/11/2019	21/09/2018	21/10/2017	02/01/2017		
	Amort. final	Años	24,51	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	11,76	10,50	
Sin	Vida media	Años	23/08/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020	
	Fecha	23/08/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020		
	Amort. final	Años	18,78	16,13	13,94	12,15	10,69	9,49	8,49	7,66	
Sin	Vida media	Años	27/11/2028	06/04/2026	28/01/2024	16/04/2022	30/10/2020	18/08/2019	20/08/2018	20/10/2017	
	Fecha	27/11/2028	06/04/2026	28/01/2024	16/04/2022	30/10/2020	18/08/2019	20/08/2018	20/10/2017		
	Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
Sin	Vida media	Años	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	
	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	23/05/2043	
	Amort. final	Años	18,05	15,24	13,01	11,16	9,77	8,58	7,66	6,87	

* 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	
Serie A	93,16%	435.783.628,80	10,79%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,07%	5.000.000,00	9,72%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	5,77%	27.000.000,00	3,95%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		467.783.628,80			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,95%	18.500.000,00		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.423.472,40	0,659%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	15.575,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	29.479,90		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		18.500.000,00	2,161%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.117.586,76	2,661%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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	3.605	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	466.934.349,63	500.101.826,28	
Medio	129.524,09	134.147,49	
Mínimo	269,49	1.561,27	
Máximo	483.072,69	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,34%	5,78%	
Mínimo	1,39%	4,35%	
Máximo	5,60%	7,39%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	318	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%	0,12	7,03	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,64	15,60	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,71	25,95	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,23	35,50	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,33	45,53	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,30	55,31	11,98	55,41
60,01 - 70%	18,23	65,52	15,71	65,33
70,01 - 80%	35,02	75,26	39,16	76,25
80,01 - 90%	7,09	85,47	6,79	85,72
90,01 - 100%	11,34	94,93	12,11	95,99
Medio ponderado		68,12		69,82
Mínimo		0,36		0,52
Máximo		97,87		99,61

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
Banco Cooperativo

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

Depositarario 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	0,19%	0,29%	0,24%	0,26%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,23%	3,45%	2,90%	3,11%	3,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,13%	3,11%
Aragón	5,52%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,77%	0,76%
Cataluña	2,43%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,16%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,62%	5,43%
La Rioja	0,70%	0,67%
Madrid	2,00%	2,11%
Murcia	13,23%	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	154	38.962,76	27.917,76	0,00	66.880,52	7,15	20.109.115,53	20.175.996,05	32,95	67,53	
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	62.331,77	58.071,87	0,00	120.403,64	12,87	13.341.206,25	13.461.609,89	21,99	61,18	
De > 2 a ≤ 3 Meses	97	89.028,87	92.028,17	0,00	181.057,04	19,36	13.120.980,53	13.302.037,57	21,73	69,05	
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	30.748,09	41.477,01	0,00	72.225,10	7,72	4.505.770,61	4.577.995,71	7,48	76,84	
De > 6 a < 12 Meses	46	103.377,48	220.318,06	0,00	323.695,54	34,60	6.715.350,06	7.039.045,60	11,50	80,40	
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	44.468,79	126.700,17	0,00	171.168,96	18,30	2.498.477,68	2.669.646,64	4,36	88,22	
Subtotal	449	368.917,76	566.513,04	0,00	935.430,80	100,00	60.290.900,66	61.226.331,46	100,00	68,88	
<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	449	368.917,76	566.513,04	0,00	935.430,80		60.290.900,66	61.226.331,46		68,88	