

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
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

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0382718007	22/12/2008 4.680	60.952,64 285.258.355,20 60,95%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5860% 23/05/2014 87,311271 Bruto 68,975904 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2014 "Pass-Through"	Asf Baa2sf	n.c. 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	0,8860% 23/05/2014 216,577778 Bruto 171,096445 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1sf	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	1,1860% 23/05/2014 289,911111 Bruto 229,029778 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3	
Total		317.258.355,20 500.000.000,00								

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							
			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	Sin amortización opcional *	Vida media	8,47	7,06	5,99	5,17	4,52	4,01	3,59	3,25
		Amort. final	13/08/2022 19,01	16/03/2021 16,76	19/02/2020 14,76	25/04/2019 13,01	01/09/2018 11,50	25/02/2018 10,25	25/09/2017 9,25	23/05/2017 8,50
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	8,48	7,07	6,00	5,18	4,53	4,01	3,59	3,25
		Amort. final	15/08/2022 19,76	19/03/2021 17,50	22/02/2020 15,50	27/04/2019 13,75	04/09/2018 12,25	27/02/2018 11,01	28/09/2017 9,75	24/05/2017 9,00
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	20,15	17,88	15,85	14,01	12,49	11,19	10,07	9,13
		Amort. final	16/04/2034 20,51	05/01/2032 18,25	25/12/2029 16,25	26/02/2028 14,25	19/08/2026 12,75	02/05/2025 11,50	19/03/2024 10,25	10/04/2023 9,50

* 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	89,91%	285.258.355,20	13,94%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,58%	5.000.000,00	12,36%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	8,51%	27.000.000,00	3,85%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		317.258.355,20			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,85%	12.227.937,76		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.816.861,66	0,287%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	24.526,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.088,97		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,786%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
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	3.047	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	328.431.943,66	500.101.826,28	
Medio	107.788,63	134.147,49	
Mínimo	1.262,27	1.561,27	
Máximo	420.187,36	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	5,78%	
Mínimo	0,54%	4,35%	
Máximo	5,00%	7,39%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	278	331	
Mínimo	05/04/2014	05/07/2009	
Máximo	05/07/2043	05/07/2043	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,37%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,63%	99,65%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,43	7,57	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,33	15,76	0,53	16,19
20,01 - 30%	4,20	25,51	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,86	35,52	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,48	45,09	7,78	45,44
50,01 - 60%	19,89	55,39	11,98	55,41
60,01 - 70%	29,67	65,41	15,71	65,33
70,01 - 80%	14,90	73,05	39,16	76,25
80,01 - 90%	12,22	85,53	6,79	85,72
90,01 - 100%	0,03	90,16	12,11	95,99
Medio ponderado		60,26		69,82
Mínimo		0,77		0,52
Máximo		90,16		99,61

Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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
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

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Suscriptor
Banco de Valencia

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%	0,95%	0,94%	0,57%	0,33%
Tasa anual equivalente	10,52%	10,79%	10,69%	6,66%	3,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,87%	3,11%
Aragón	5,28%	5,44%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,08%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,67%	0,76%
Cataluña	2,53%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,90%	65,16%
Galicia	0,19%	0,15%
Islas Baleares	5,79%	5,43%
La Rioja	0,53%	0,67%
Madrid	1,85%	2,11%
Murcia	13,31%	13,36%
Navarra	0,93%	1,17%
País Vasco	0,02%	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	%					
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	63	21.867,49	5.711,85	0,00	27.579,34	1,10	6.784.270,68	6.811.850,02	17,40	54,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	24.202,37	6.457,69	0,00	30.660,06	1,22	3.782.468,13	3.813.128,19	9,74	54,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	12.734,20	4.369,91	0,00	17.104,11	0,68	1.414.157,27	1.431.261,38	3,66	55,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	58.623,61	21.254,79	0,00	79.878,40	3,19	3.547.917,70	3.627.796,10	9,27	52,65
De > 6 a < 12 Meses	42	130.247,47	65.335,09	0,00	195.582,56	7,81	4.715.839,62	4.911.422,18	12,55	56,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	179.687,73	96.278,88	0,00	275.966,61	11,02	4.322.969,94	4.598.936,55	11,75	66,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	208.926,03	149.232,70	0,00	358.158,73	14,30	3.586.611,27	3.944.770,00	10,08	68,97
De ≥ 2 Años	66	837.779,16	682.345,89	0,00	1.520.125,05	60,68	8.488.581,31	10.008.706,36	25,57	75,61
Subtotal	305	1.474.068,06	1.030.986,80	0,00	2.505.054,86	100,00	36.642.815,92	39.147.870,78	100,00	61,55
<i>Dudosos (subjetivos)</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	305	1.474.068,06	1.030.986,80	0,00	2.505.054,86		36.642.815,92	39.147.870,78		61,55