

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
13/03/2009

NIF  
V85657690

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia  
Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JPMorgan

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

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

Depositarío Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Deloitte

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 ES0372219008	17/03/2009 4.075	24.952,88 101.682.986,00 24,95%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5280% 27/12/2012 34,035728 Bruto 27,568940 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	A3sf AAHsf	Aaa n.c.
Serie B ES0372219016	17/03/2009 175	100.000,00 17.500.000,00 100,00%	100.000,00 17.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8280% 27/12/2012 213,900000 Bruto 173,259000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	A1 n.c.
Serie C ES0372219024	17/03/2009 750	100.000,00 75.000.000,00 100,00%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1280% 27/12/2012 291,400000 Bruto 236,034000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 n.c.
Total		194.182.986,00	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	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,20	1,99	1,81	1,67	1,54	1,43	1,34	1,26	
		Fecha	05/12/2014	20/09/2014	19/07/2014	26/05/2014	11/04/2014	02/03/2014	27/01/2014	27/12/2013	
		Amort. final	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
	Sin amortización opcional *	Años	2,20	1,99	1,81	1,67	1,54	1,43	1,34	1,26	
		Fecha	05/12/2014	20/09/2014	19/07/2014	26/05/2014	11/04/2014	02/03/2014	27/01/2014	27/12/2013	
		Amort. final	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,12	4,65	4,25	3,91	3,61	3,36	3,13	2,94	
		Fecha	07/11/2017	18/05/2017	25/12/2016	21/08/2016	06/05/2016	02/02/2016	11/11/2015	03/09/2015	
		Amort. final	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Años	5,12	4,65	4,25	3,91	3,61	3,36	3,13	2,94	
		Fecha	07/11/2017	18/05/2017	25/12/2016	21/08/2016	06/05/2016	02/02/2016	11/11/2015	03/09/2015	
		Amort. final	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,20	6,68	6,17	5,70	5,23	4,79	4,37	4,27	
		Fecha	05/12/2019	29/05/2019	26/11/2018	05/06/2018	18/12/2017	10/07/2017	04/04/2017	01/01/2017	
		Amort. final	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Años	9,74	9,02	8,38	7,80	7,28	6,82	6,40	6,02	
		Fecha	20/06/2022	30/09/2021	07/02/2021	12/07/2020	05/01/2020	19/07/2019	15/02/2019	29/09/2018	
		Amort. final	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)				
	Actual	A la emisión		
		% MC	% MC	% MC
Serie A	52,36%	101.682.986,00	91,56%	81,50%
Serie B	9,01%	17.500.000,00	82,55%	3,50%
Serie C	38,62%	75.000.000,00	43,93%	15,00%
Emisión de Bonos		194.182.986,00		500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	43,27%	84.023.307,53		17,40%
Fondo de Reserva Intereses	0,66%	1.282.073,90		2,00%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	91.511.498,81	0,233%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	223.449,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.777,19		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.713.778,48	1,728%
Préstamo Subordinado C/P		568.295,42	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		231.489,01	2,228%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		462.977,97	
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 a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.251	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	194.336.529,67	499.403.212,77	
Medio	155.344,95	175.044,94	
Mínimo	47,34	853,82	
Máximo	2.666.666,65	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,16%	5,61%	
Mínimo	1,00%	2,37%	
Máximo	100,00%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	103	
Mínimo	01/10/2012	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,75%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,00%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,18%	64,14%	
Interés Fijo	1,07%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	24,48%	28,95%	
(C) - Industria manufacturera	14,02%	16,14%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,88%	15,44%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,08%	9,95%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,16%	7,30%	
(I) - Hostelería	4,32%	5,46%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,83%	3,61%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,65%	2,60%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,20%	2,07%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,04%	1,72%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,18%	1,65%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,39%	1,35%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,46%	1,33%	
(S) - Otros servicios	1,65%	1,21%	
(B) - Industrias extractivas	0,12%	0,58%	
(P) - Educación	0,43%	0,28%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,03%	0,19%	
(J) - Información y comunicaciones	0,08%	0,15%	
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,00%	0,01%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
13/03/2009

NIF  
V85657690

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

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JPMorgan

Préstamo Subordinado  
Bancaja

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

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

Depositario Activos  
Banco de Valencia

Auditores Fondo  
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,26%	0,43%	0,38%	0,65%
Tasa anual equivalente	3,03%	3,07%	5,10%	4,50%	7,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,89%	2,29%
Aragón	1,42%	1,72%
Asturias	0,19%	0,09%
Canarias	0,09%	0,05%
Castilla y León	1,11%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,35%	1,23%
Cataluña	3,93%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,36%	65,86%
Desconocida	0,46%	
Extremadura	0,22%	0,12%
Galicia	0,31%	0,29%
Islas Baleares	3,49%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,81%	5,15%
Murcia	14,08%	15,85%
Navarra	0,23%	0,40%
País Vasco	0,03%	0,21%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	73	88.932,21	15.473,70	0,00	104.405,91	0,88	9.019.961,77	9.124.367,68	17,03	
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	95.364,34	35.539,51	0,00	130.903,85	1,10	6.045.771,62	6.176.675,47	11,53	
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	442.918,48	62.967,04	0,00	505.885,52	4,27	8.830.281,79	9.336.167,31	17,43	
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	300.900,60	36.033,78	0,00	336.934,38	2,84	2.304.255,50	2.641.189,88	4,93	
De > 6 a < 12 Meses	58	1.235.945,96	202.339,01	0,00	1.438.284,97	12,14	6.866.686,02	8.304.970,99	15,50	
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	1.089.127,07	210.807,24	0,00	1.299.934,31	10,97	4.206.050,87	5.505.985,18	10,28	
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	957.723,49	155.837,67	0,00	1.113.561,16	9,40	2.350.974,84	3.464.536,00	6,47	
De ≥ 2 Años	81	6.501.581,19	420.404,19	0,00	6.921.985,38	58,40	2.101.034,05	9.023.019,43	16,84	
	Subtotal	10.712.493,34	1.139.402,14	0,00	11.851.895,48	100,00	41.725.016,46	53.576.911,94	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Subtotal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Total</b>	<b>387</b>	<b>10.712.493,34</b>	<b>1.139.402,14</b>	<b>0,00</b>	<b>11.851.895,48</b>		<b>41.725.016,46</b>	<b>53.576.911,94</b>		