

Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372219008	17/03/2009 4.075	21.106,16 86.007.602,00 21,11%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4840% 25/03/2013 24,970932 Bruto 19,727036 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	0,7840% 25/03/2013 191,844444 Bruto 151,399111 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	1,0840% 25/03/2013 264,977778 Bruto 209,332445 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 n.c.
Total		178.507.602,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,05	1,86	1,71	1,58	1,47	1,37	1,29	1,22	
		Fecha	10/01/2015	05/11/2014	10/09/2014	25/07/2014	14/06/2014	10/05/2014	09/04/2014	13/03/2014	
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,05	1,86	1,71	1,58	1,47	1,37	1,29	1,22
		Fecha	10/01/2015	05/11/2014	10/09/2014	25/07/2014	14/06/2014	10/05/2014	09/04/2014	13/03/2014	
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,67	4,25	3,90	3,60	3,34	3,11	2,92	2,74	
		Fecha	26/08/2017	26/03/2017	16/11/2016	01/08/2016	27/04/2016	03/02/2016	24/11/2015	19/09/2015	
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,67	4,25	3,90	3,60	3,34	3,11	2,92	2,74
		Fecha	26/08/2017	26/03/2017	16/11/2016	01/08/2016	27/04/2016	03/02/2016	24/11/2015	19/09/2015	
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,88	6,21	5,73	5,26	4,97	4,54	4,29	4,04	
		Fecha	11/11/2019	10/03/2019	14/09/2018	27/03/2018	14/12/2017	09/07/2017	07/04/2017	07/01/2017	
		Amort. final	Años	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,35	8,66	8,05	7,50	7,01	6,57	6,17	5,81
		Fecha	28/04/2022	19/08/2021	08/01/2021	22/06/2020	26/12/2019	18/07/2019	23/02/2019	14/10/2018	
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
		Fecha	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	48,18%	86.007.602,00	99,56%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	9,80%	17.500.000,00	89,76%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	42,02%	75.000.000,00	47,74%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		178.507.602,00			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	47,29%	84.418.092,07		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,45%	807.908,64		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	92.802.587,22	0,183%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	24.446,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.182,09		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.623.595,00	1,684%
Préstamo Subordinado C/P		184.313,64	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		115.744,52	2,184%
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	1.111	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	177.163.595,66	499.403.212,77	
Medio	159.463,18	175.044,94	
Mínimo	37,18	853,82	
Máximo	2.504.743,45	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,35%	5,61%	
Mínimo	1,00%	2,37%	
Máximo	8,50%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	103	
Mínimo	04/02/2013	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,76%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	13,62%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,73%	64,14%	
Interés Fijo	0,89%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	23,00%	28,95%	
(C) - Industria manufacturera	14,33%	16,14%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,80%	15,44%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,54%	9,95%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,14%	7,30%	
(I) - Hostelería	4,20%	5,46%	
(H) - Transporte y almacenamiento	4,01%	3,61%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,67%	2,60%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,36%	2,07%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,18%	1,72%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,30%	1,65%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,45%	1,35%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,63%	1,33%	
(S) - Otros servicios	1,73%	1,21%	
(B) - Industrias extractivas	0,12%	0,58%	
(P) - Educación	0,45%	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: 31/01/2013
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	0,25%	0,37%	0,33%	0,35%	0,63%
Tasa anual equivalente	3,01%	4,37%	3,91%	4,17%	7,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,06%	2,29%
Aragón	1,26%	1,72%
Asturias	0,20%	0,09%
Canarias	0,10%	0,05%
Castilla y León	1,12%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,42%	1,23%
Cataluña	4,15%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,12%	65,86%
Desconocida	0,49%	
Extremadura	0,23%	0,12%
Galicia	0,33%	0,29%
Islas Baleares	3,57%	3,00%
La Rioja	0,03%	0,04%
Madrid	6,14%	5,15%
Murcia	13,48%	15,85%
Navarra	0,25%	0,40%
País Vasco	0,04%	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	48	59.427,88	9.102,79	0,00	68.530,67	0,63	7.219.996,67	7.288.527,34	15,36	
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	142.317,32	20.665,20	0,00	162.982,52	1,49	5.018.781,10	5.181.763,62	10,92	
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	153.221,93	39.258,48	0,00	192.480,41	1,76	5.983.383,19	6.175.863,60	13,01	
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	187.290,88	49.333,93	0,00	236.624,81	2,17	3.750.251,19	3.986.876,00	8,40	
De > 6 a < 12 Meses	53	1.436.331,15	172.755,43	0,00	1.609.086,58	14,75	6.050.044,56	7.659.131,14	16,14	
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	1.052.410,46	157.534,86	0,00	1.209.945,32	11,09	2.558.318,51	3.768.263,83	7,94	
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	1.348.690,06	245.737,47	0,00	1.594.427,53	14,62	3.419.374,91	5.013.802,44	10,56	
De ≥ 2 Años	91	5.389.643,19	444.216,75	0,00	5.833.859,94	53,48	2.548.644,58	8.382.504,52	17,66	
Subtotal	348	9.769.332,87	1.138.604,91	0,00	10.907.937,78	100,00	36.548.794,71	47.456.732,49	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	348	9.769.332,87	1.138.604,91	0,00	10.907.937,78		36.548.794,71	47.456.732,49		