

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
20/07/2007

NIF  
V85170629  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
Banco de Valencia

Garantía Permuta  
Bancaja

Depositorio Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

### 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0372241002	20/07/2007 1.800	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 180.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic		23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	67.942,46 390.533.260,08 67,94%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8420% 23/06/2009 319,827807 Bruto 262,258802 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0372241028	20/07/2007 476	100.000,00 47.600.000,00 100,00%	100.000,00 47.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1020% 23/06/2009 537,177778 Bruto 440,485778 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3	A A3
Serie C ES0372241036	20/07/2007 340	100.000,00 34.000.000,00 100,00%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	2,6020% 23/06/2009 664,955556 Bruto 545,263556 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa3	BBB Baa3
Serie D ES0372241044	20/07/2007 136	100.000,00 13.600.000,00 100,00%	100.000,00 13.600.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6020% 23/06/2009 1.176,066667 Bruto 964,374667 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Ba3	BB Ba3
Serie E ES0372241051	20/07/2007 153	100.000,00 15.300.000,00 100,00%	100.000,00 15.300.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	5,6020% 23/06/2009 1.431,622222 Bruto 1.173,930222 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		501.033.260,08 865.300.000,00							

### 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 A2	Con amortización opcional *	Años	2,79	2,54	2,32	2,14	1,98	1,84	1,66	1,53		
		Fecha	13/03/2012	12/12/2011	24/09/2011	19/07/2011	22/05/2011	04/02/2011	28/01/2011	12/08/2010		
		Amort. final	Años	8,07	7,32	6,82	6,32	5,81	5,32	5,07	4,57	
	Sin amortización opcional *	Años	0,81	0,69	0,59	0,52	0,46	0,41	0,38	0,34		
		Fecha	21/03/2010	02/02/2010	01/02/2010	12/06/2009	15/11/2009	29/10/2009	14/10/2009	10/03/2009		
		Amort. final	Años	118,14	118,14	118,39	118,89	118,89	118,89	119,14	119,14	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32	5,07		
		Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014		
		Amort. final	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32	5,07	
	Sin amortización opcional *	Años	14,75	13,68	12,73	11,89	11,12	10,42	9,80	9,22		
		Fecha	25/02/2024	31/01/2023	19/02/2022	16/04/2021	07/10/2020	30/10/2019	15/03/2019	17/08/2018		
		Amort. final	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32	5,07		
		Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014		
		Amort. final	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32	5,07	
	Sin amortización opcional *	Años	16,08	14,90	13,87	12,95	12,13	11,38	10,70	10,08		
		Fecha	25/06/2025	21/04/2024	04/09/2023	05/09/2022	13/07/2021	13/10/2020	02/08/2020	26/06/2019		
		Amort. final	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32	5,07		
		Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014		
		Amort. final	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32	5,07	
	Sin amortización opcional *	Años	19,52	18,20	16,99	15,87	14,84	13,92	13,10	12,36		
		Fecha	12/01/2028	08/06/2027	23/05/2026	04/10/2025	30/03/2024	29/04/2023	07/03/2022	10/06/2021		
		Amort. final	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,21	4,75	4,43	3,99	3,69	3,52	3,24	3,08		
		Fecha	14/08/2014	26/02/2014	11/02/2013	27/05/2013	02/06/2013	12/07/2012	24/08/2012	27/06/2012		
		Amort. final	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32	5,07	
	Sin amortización opcional *	Años	14,72	14,63	14,56	14,50	14,45	14,41	14,37	14,34		
		Fecha	13/02/2024	13/01/2024	18/12/2023	26/11/2023	11/08/2023	24/10/2023	10/10/2023	27/09/2023		
		Amort. final	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	

\* 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)					
Clase		Actual	% MC	A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	77,95%	390.533.260,08	22,45%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	77,95%	390.533.260,08		66,43%	574.800.000,00
Serie B	9,50%	47.600.000,00	12,65%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	6,79%	34.000.000,00	5,65%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	2,71%	13.600.000,00	2,85%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	3,05%	15.300.000,00	1,77%		15.300.000,00
Emisión de Bonos		501.033.260,08			865.300.000,00
Fondo de Reserva	2,85%	13.843.202,48		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.287.006,08	1,650%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	338.592,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	37.687,46		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		581.103,97	3,602%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		4.350.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
20/07/2007

NIF  
V85170629  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

Agente Pago Bonos  
Bancaja

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
Banco de Valencia

Garantía Permuta  
Bancaja

Depositarario Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.095	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	455.789.749,36	848.463.258,14	
Medio	217.560,74	234.058,83	
Mínimo	23,90	166,67	
Máximo	10.573.804,83	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,24%	4,93%	
Mínimo	2,10%	2,90%	
Máximo	8,53%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	109	95	
Mínimo	01/06/2009	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,26%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,52%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	74,45%	67,90%	
Interés Fijo	0,77%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,35%	0,63%	0,84%	1,27%
Tasa anual equivalente	2,05%	4,16%	7,30%	9,58%	14,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,88%	4,46%
Aragón	2,14%	1,93%
Asturias	0,16%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,11%	1,05%
Cataluña	4,19%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,59%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,42%	1,74%
La Rioja	0,63%	0,41%
Madrid	7,88%	6,57%
Murcia	15,71%	15,51%
Navarra	0,17%	0,15%
País Vasco	0,04%	0,02%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	117	4.701.822,98	138.293,41	0,00	4.840.116,39	33,70	14.310.627,65		19.150.744,04	16,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	1.247.162,44	414.422,87	0,00	1.661.585,31	11,57	31.656.033,37		33.317.618,68	29,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	254.343,48	212.528,88	0,00	466.872,36	3,25	15.220.594,06		15.687.466,42	13,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	1.615.908,91	164.603,23	0,00	1.780.512,14	12,40	7.607.443,10		9.387.955,24	8,26
De > 6 a < 12 Meses	67	2.126.206,30	746.098,45	0,00	2.872.304,75	20,00	21.313.217,34		24.185.522,09	21,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	55	1.661.804,07	727.603,64	0,00	2.389.407,71	16,64	8.317.774,10		10.707.181,81	9,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	261.943,89	90.502,80	0,00	352.446,69	2,45	815.142,64		1.167.589,33	1,03
Subtotal	437	11.869.192,07	2.494.053,28	0,00	14.363.245,35	100,00	99.240.832,26		113.604.077,61	100,00
<b>Dudosos (subjettivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Total	437	11.869.192,07	2.494.053,28	0,00	14.363.245,35		99.240.832,26		113.604.077,61	