

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2009  
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

Depositorio Activo  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

Garantía Cuenta Tesorería  
Bancaja

### 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	60.940,66 350.286.913,68 60,94%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4640% 23/09/2009 227.999323 Bruto 186,959445 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	1,7240% 23/09/2009 440,577778 Bruto 361,273778 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa2	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	2,2240% 23/09/2009 568,355556 Bruto 466,051556 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa1	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	4,2240% 23/09/2009 1.079,466667 Bruto 885,162667 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Ca	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	5,2240% 23/09/2009 1.335,022222 Bruto 1.094,718222 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		460.786.913,68 865.300.000,00							

### 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									
			1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70		
Serie A2	Amort. final	Años	1,92	1,80	1,69	1,59	1,50	1,42	1,35	1,28		
		Fecha	25/08/2011	07/11/2011	06/01/2011	26/04/2011	24/03/2011	23/02/2011	28/01/2011	01/03/2011		
Serie B	Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00		
		Fecha	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012	23/09/2012		
Serie C	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012		
Serie D	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012		
Serie E	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012		

\* 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	
Clase A	76,02%	350.286.913,68	22,80%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	76,02%	350.286.913,68		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	10,33%	47.600.000,00	11,91%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	7,38%	34.000.000,00	4,28%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	2,95%	13.600.000,00	1,23%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	3,32%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		460.786.913,68			865.300.000,00	
Fondo de Reserva	1,23%	5.459.968,49		1,80%	15.300.000,00	

### Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	57.961.600,97	1,224%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	213.019,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso	31.553,93	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales	536.403,67	3,224%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COG *	0,00	
Efectivo	6.480.000,00	
Valores	0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009  
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

Depositorio Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
RBS

Garantía Cuenta Tesorería  
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.938	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	409.186.146,82	848.463.258,14	
Medio	211.138,36	234.058,83	
Mínimo	115,22	166,67	
Máximo	10.415.736,89	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,38%	4,93%	
Mínimo	1,76%	2,90%	
Máximo	8,53%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	95	
Mínimo	04/09/2009	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,12%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	19,08%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,14%	67,90%	
Interés Fijo	0,66%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,03%	2,03%	1,20%	1,02%	1,36%
Tasa anual equivalente	0,39%	21,82%	13,44%	11,60%	15,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,96%	4,46%
Aragón	2,33%	1,93%
Asturias	0,17%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,20%	1,05%
Cataluña	4,49%	4,80%
Comunidad Valenciana	61,73%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,57%	1,74%
La Rioja	0,67%	0,41%
Madrid	8,46%	6,57%
Murcia	14,10%	15,51%
Navarra	0,19%	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	130	281.873,61	124.523,20	0,00	406.396,81	4,00	23.507.238,15		23.913.634,96	24,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	216.774,47	150.134,17	0,00	366.908,64	3,61	13.604.755,83		13.971.664,47	14,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	889.005,35	368.774,41	0,00	1.257.779,76	12,37	23.881.296,55		25.139.076,31	25,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	1.035.539,89	212.505,19	0,00	1.248.045,08	12,27	2.593.975,96		3.842.021,04	3,92
De > 6 a < 12 Meses	51	699.633,58	410.852,14	0,00	1.110.485,72	10,92	8.867.434,47		9.977.920,19	10,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	3.009.509,03	1.079.282,59	0,00	4.088.791,62	40,21	12.934.634,84		17.023.426,46	17,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	1.312.169,26	331.925,74	0,00	1.644.095,00	16,17	2.451.901,05		4.095.996,05	4,18
De ≥ 2 Años	2	42.460,14	3.320,92	0,00	45.781,06	0,45	17.666,54		63.447,60	0,06
Subtotal	443	7.486.965,33	2.681.318,36	0,00	10.168.283,69	100,00	87.858.903,39		98.027.187,08	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	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
<b>Total</b>	<b>443</b>	<b>7.486.965,33</b>	<b>2.681.318,36</b>	<b>0,00</b>	<b>10.168.283,69</b>		<b>87.858.903,39</b>		<b>98.027.187,08</b>	