

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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	52.103,04 299.488.273,92 52,10%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9980% 23/12/2009 131.441497 Bruto 107.782028 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	1,2580% 23/12/2009 317.994444 Bruto 260.755444 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	1,7580% 23/12/2009 444.383333 Bruto 364.394333 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	3,7580% 23/12/2009 949.938889 Bruto 778.949889 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	4,7580% 23/12/2009 1.202.716667 Bruto 986.227667 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		409.988.273,92 865.300.000,00							

### 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	
Serie A2	Amort. final	Años	2,88	2,62	2,40	2,21	2,04	1,90	1,77	1,66	
		Fecha	17/09/2012	13/06/2012	24/03/2012	13/01/2012	14/11/2011	23/09/2011	08/07/2011	27/06/2011	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,40	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65	4,39	
		Fecha	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	
Serie B	Amort. final	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65	
		Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	
		Fecha	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	
Serie C	Amort. final	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65	
		Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	
		Fecha	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	
Serie D	Amort. final	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65	
		Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	
		Fecha	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	
Serie E	Amort. final	Años	4,57	4,14	3,84	3,55	3,27	3,12	2,85	2,70	
		Fecha	25/05/2014	19/12/2013	09/02/2013	20/05/2013	02/05/2013	12/12/2012	09/03/2012	07/11/2012	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65	
		Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,20	14,15	14,10	14,06	14,03	14,00	13,98	13,96	
		Fecha	01/09/2024	19/12/2023	12/03/2023	19/11/2023	11/07/2023	29/10/2023	20/10/2023	10/12/2023	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	
		Fecha	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	

\* 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)					
Clase	%	Actual	% MC	A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	73,05%	299.488.273,92	24,12%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	73,05%	299.488.273,92		66,43%	574.800.000,00
Serie B	11,61%	47.600.000,00	12,06%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	8,29%	34.000.000,00	3,45%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	3,32%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	3,73%	15.300.000,00	1,77%		15.300.000,00
Emisión de Bonos		409.988.273,92			865.300.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.166.054,45	0,770%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.705.790,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	29.363,42		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		491.703,37	2,758%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.160.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2009  
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

Depositario 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		1.845	3.625
Principal			
Pendiente vencimiento		382.716.938,49	848.463.258,14
Medio		207.434,66	234.058,83
Mínimo		140,27	166,67
Máximo		10.255.170,65	11.564.065,01
Interés nominal			
Medio ponderado		3,75%	4,93%
Mínimo		1,52%	2,90%
Máximo		8,45%	9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		117	95
Mínimo		03/11/2009	01/08/2007
Máximo		05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,21%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		18,79%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		78,42%	67,90%
Interés Fijo		0,58%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,76%	1,02%	1,55%	1,15%	1,37%
Tasa anual equivalente	28,53%	11,61%	17,12%	12,93%	15,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,15%	4,46%
Aragón	2,45%	1,93%
Asturias	0,18%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,27%	1,05%
Cataluña	4,71%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,25%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,40%	1,74%
La Rioja	0,68%	0,41%
Madrid	8,89%	6,57%
Murcia	14,69%	15,51%
Navarra	0,20%	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	101	5.306.043,89	280.075,10	0,00	5.586.118,99	35,70	22.050.512,71	27.636.631,70	29,21	
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	165.283,48	55.535,37	0,00	220.818,85	1,41	9.853.446,22	10.074.265,07	10,65	
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	238.629,53	115.177,40	0,00	353.806,93	2,26	9.574.227,47	9.928.034,40	10,49	
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	311.167,43	394.231,61	0,00	705.399,04	4,51	11.631.453,47	12.336.852,51	13,04	
De > 6 a < 12 Meses	63	1.531.093,16	384.001,31	0,00	1.915.094,47	12,24	8.521.231,16	10.436.325,63	11,03	
De ≥ 12 a < 18 Meses	66	3.046.755,71	933.470,52	0,00	3.980.226,23	25,44	11.495.773,50	15.475.999,73	16,36	
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	2.017.503,05	712.458,75	0,00	2.729.961,80	17,45	5.535.707,82	8.265.669,62	8,74	
De ≥ 2 Años	4	116.263,39	39.164,04	0,00	155.427,43	0,99	289.946,29	445.373,72	0,47	
Subtotal	441	12.732.739,64	2.914.114,10	0,00	15.646.853,74	100,00	78.952.298,64	94.599.152,38	100,00	
<b>Dudosos (subjettivos)</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>441</b>	<b>12.732.739,64</b>	<b>2.914.114,10</b>	<b>0,00</b>	<b>15.646.853,74</b>		<b>78.952.298,64</b>	<b>94.599.152,38</b>		