

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
BBVA

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación		
		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		
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	23.696,50 136.207.482,00 23,70%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7770% 106,441387 Bruto 86,217523 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa3	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	2,0370% 23/12/2011 514,908333 Bruto 417,075750 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Ba3	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	2,5370% 641,297222 Bruto 519,450750 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3	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	4,5370% 23/12/2011 1.146,852778 Bruto 928,950750 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C	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	5,5370% 23/12/2011 1.399,630556 Bruto 1.133,700750 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C	
Total		246.707.482,00	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	Amortización	Vida media	% TACP									
			Mensual	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,48	2,24	2,05	1,88	1,74	1,62	1,51	1,42		
		Fecha	14/03/2014	19/12/2013	10/10/2013	10/08/2013	19/06/2013	05/05/2013	27/03/2013	20/02/2013		
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Años	2,48	2,24	2,05	1,88	1,74	1,62	1,51	1,42		
		Fecha	14/03/2014	19/12/2013	10/10/2013	10/08/2013	19/06/2013	05/05/2013	27/03/2013	20/02/2013		
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,69	5,19	4,71	4,43	3,97	3,72	3,47	3,23		
		Fecha	29/05/2017	30/11/2016	06/06/2016	26/02/2016	12/09/2015	10/06/2015	10/03/2015	13/12/2014		
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Años	5,69	5,19	4,71	4,43	3,97	3,72	3,47	3,23		
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014		
		Amort. final	Años	8,25	7,50	7,01	6,50	6,01	5,75	5,25	5,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014		
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Años	10,25	9,48	8,79	8,18	7,64	7,15	6,70	6,30		
		Fecha	21/12/2021	14/03/2021	05/07/2020	26/11/2019	12/05/2019	15/11/2018	04/06/2018	08/01/2018		
		Amort. final	Años	13,26	12,26	11,50	10,50	10,01	9,26	8,76	8,26	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014		
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Años	18,69	15,59	14,59	13,66	12,80	12,02	11,32	10,88		
		Fecha	28/05/2028	22/04/2027	20/04/2026	16/05/2025	08/07/2024	28/09/2023	14/01/2023	25/05/2022		
		Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25		
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014		
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27		
		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		
		Amort. final	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	55,21%	136.207.482,00	41,14%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	20,80%	180.000.000,00
Serie A2	55,21%	136.207.482,00	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	19,29%	47.600.000,00	20,57%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	13,78%	34.000.000,00	5,88%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	5,51%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	6,20%	15.300.000,00	1,77%	1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		246.707.482,00			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	13.275.786,39	2,186%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	65.432,46		
Ints. cobrados pes de ingreso	6.952,86		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		134.100,97	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo			0,00
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
BBVA

Depositarario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.067	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	237.313.714,92	850.023.258,14
Medio	222.412,10	234.359,87
Mínimo	175,94	166,67
Máximo	7.516.569,32	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,81%	4,93%
Mínimo	1,92%	2,90%
Máximo	7,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	95
Mínimo	03/10/2011	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,69%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,68%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,56%	67,78%
Interés Fijo	0,06%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	26,61%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,26%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	15,85%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,11%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,10%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,27%	3,94%
(I) - Hostelería	3,96%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,20%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,46%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,96%	1,86%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,40%	1,37%
(S) - Otros servicios	1,10%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,34%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,90%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,71%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,45%	0,33%
(P) - Educación	0,19%	0,17%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,13%	0,12%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,03%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,07%	0,10%	0,26%	0,32%	1,02%
Tasa anual equivalente	0,86%	1,14%	3,02%	3,79%	11,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,02%	4,45%
Aragón	2,86%	1,93%
Asturias	0,24%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,63%	1,05%
Cataluña	4,86%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,85%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,07%	0,07%
Islas Baleares	2,92%	1,74%
La Rioja	0,64%	0,40%
Madrid	10,00%	6,41%
Murcia	14,64%	15,45%
Navarra	0,22%	0,15%
País Vasco	0,06%	0,02%

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	60	2.076.022,12	30.099,56	0,00	2.106.121,68	11,88	8.374.108,91	10.480.230,59 15,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	151.506,44	26.157,12	0,00	177.663,56	1,00	5.498.444,12	5.676.107,68 8,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	216.344,03	75.522,47	0,00	293.866,50	1,66	10.693.577,59	10.987.444,09 15,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	305.316,90	56.636,33	0,00	361.953,23	2,04	5.640.237,52	5.902.192,75 8,46
De > 6 a < 12 Meses	21	196.296,20	66.987,20	0,00	263.283,40	1,49	3.441.251,31	3.704.534,71 5,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	197.291,30	22.701,72	0,00	219.993,02	1,24	578.246,32	798.239,34 1,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	996.133,65	197.648,68	0,00	1.193.782,33	6,74	3.611.022,02	4.804.804,35 6,89
De ≥ 2 Años	137	10.729.169,13	2.375.082,45	0,00	13.104.251,58	73,95	14.303.766,10	27.408.017,68 39,29
Subtotal	357	14.870.079,77	2.850.837,53	0,00	17.720.917,30	100,00	52.040.653,89	69.761.571,19 100,00
<i>Dudosos (subjativos)</i>								
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 0,00
Total	357	14.870.079,77	2.850.837,53	0,00	17.720.917,30		52.040.653,89	69.761.571,19