

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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 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	
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	21.198,29 121.847.770,92 21,20%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6560% 23/03/2012 88,736042 Bruto 71,876194 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A2sf 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	1,9160% 23/03/2012 484,322222 Bruto 392,301000 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	2,4160% 23/03/2012 610,711111 Bruto 494,676000 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	4,4160% 23/03/2012 1.116,266667 Bruto 904,176000 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	5,4160% 23/03/2012 1.369,044444 Bruto 1.108,926000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total			232.347.770,92 865.300.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,29	2,09	1,91	1,77	1,64	1,53	1,44	1,35	
		Fecha	08/04/2014	22/01/2014	20/11/2013	28/09/2013	12/08/2013	04/07/2013	30/05/2013	29/04/2013	
		Amort. final	Años	4,76	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Años	2,29	2,09	1,91	1,77	1,64	1,53	1,44	1,35	
		Fecha	08/04/2014	22/01/2014	20/11/2013	28/09/2013	12/08/2013	04/07/2013	30/05/2013	29/04/2013	
		Amort. final	Años	4,76	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,42	4,93	4,45	4,18	3,73	3,47	3,22	2,99	
		Fecha	21/05/2017	25/11/2016	03/06/2016	25/02/2016	13/09/2015	12/06/2015	13/03/2015	17/12/2014	
		Amort. final	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Años	5,42	4,93	4,45	4,18	3,73	3,47	3,22	2,99	
		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	6,27	5,74	5,28	4,88	4,52	4,21	3,92	3,68
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,01	7,25	6,76	6,25	5,76	5,50	5,01	4,76	
		Fecha	23/12/2019	23/03/2019	23/09/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	
		Amort. final	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Años	9,91	9,18	8,52	7,95	7,43	6,96	6,53	6,14	
		Fecha	16/11/2021	23/02/2021	29/06/2020	30/11/2019	26/05/2019	06/12/2018	03/07/2018	10/02/2018	
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,01	10,25	9,76	9,01	8,51	8,01
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		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	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Años	16,14	15,12	14,18	13,31	12,51	11,77	11,10	10,48	
		Fecha	09/02/2028	01/02/2027	24/02/2026	11/04/2025	21/06/2024	26/09/2023	24/01/2023	14/06/2022	
		Amort. final	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02
Serie E	Con amortización opcional *	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		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	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	
		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	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02

* 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	% MC	% MC
Clase A	52,44%	121.847.770,92	43,86%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%		180.000.000,00
Serie A2	52,44%	121.847.770,92	66,43%		574.800.000,00
Serie B	20,49%	47.600.000,00	21,93%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	14,63%	34.000.000,00	6,27%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	5,85%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	6,58%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		232.347.770,92			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	17.329.911,93	2,060%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	7.864,75		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.243,61		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		89.400,67	
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: 31/01/2012
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	947	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	216.427.086,23	850.023.258,14
Medio	228.539,69	234.359,87
Mínimo	205,25	166,67
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	3,07%	4,93%
Mínimo	2,03%	2,90%
Máximo	6,11%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	95
Mínimo	15/02/2012	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,65%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,91%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,41%	67,78%
Interés Fijo	0,03%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	27,44%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,96%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	14,89%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,39%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,07%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,30%	3,94%
(I) - Hostelería	4,04%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,35%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,28%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,99%	1,86%
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,46%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,96%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,32%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,96%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,76%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,46%	0,33%
(P) - Educación	0,19%	0,17%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,14%	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	0,20%	0,29%	0,50%	0,39%	1,00%
Tasa anual equivalente	2,37%	3,38%	5,78%	4,55%	11,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,92%	4,45%
Aragón	2,93%	1,93%
Asturias	0,25%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,66%	1,05%
Cataluña	4,29%	4,61%
Comunidad Valenciana	59,01%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,06%	0,07%
Islas Baleares	3,05%	1,74%
La Rioja	0,54%	0,40%
Madrid	9,81%	6,41%
Murcia	15,20%	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	56	112.194,44	25.773,81	0,00	137.968,25	0,98	9.464.399,28	9.602.367,53	14,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	176.366,23	42.731,42	0,00	221.097,65	1,56	8.926.458,16	9.147.555,81	13,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	194.364,38	46.792,86	0,00	243.177,24	1,72	6.064.971,38	6.308.148,62	9,42
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	185.440,44	61.984,96	0,00	247.425,40	1,75	5.103.408,89	5.350.834,29	7,99
De > 6 a < 12 Meses	23	672.145,02	205.005,05	0,00	877.150,07	6,20	10.333.308,03	11.210.458,10	16,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	265.155,86	70.025,76	0,00	335.181,62	2,37	2.159.865,70	2.495.047,32	3,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	305.409,23	42.887,54	0,00	348.296,77	2,46	702.358,80	1.050.655,57	1,57
De ≥ 2 Años	132	10.017.545,58	1.713.399,88	0,00	11.730.945,46	82,96	10.103.167,96	21.834.113,42	32,59
Subtotal	350	11.930.641,18	2.210.601,28	0,00	14.141.242,46	100,00	52.857.938,20	66.999.180,66	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	350	11.930.641,18	2.210.601,28	0,00	14.141.242,46		52.857.938,20	66.999.180,66	