

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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  
Banco Cooperativo

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	Moody's 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	17.362,62 99.800.339,76 17,36%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8950% 24/09/2012 39,280516 Bruto 31,817218 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A2sf 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	1,1550% 24/09/2012 291,958333 Bruto 236,486250 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	1,6550% 24/09/2012 418,347222 Bruto 338,861250 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	3,6550% 24/09/2012 923,902778 Bruto 748,361250 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	4,6550% 24/09/2012 1.176,680556 Bruto 953,111250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total			210.300.339,76	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	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	1,96	1,79	1,64	1,51	1,40	1,30	1,22	1,14	
		Fecha	16/09/2014	10/04/2014	14/02/2014	28/12/2013	17/11/2013	13/10/2013	13/09/2013	15/08/2013	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,96	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
			Fecha	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015
Sin amortización opcional *		Años	5,61	5,13	4,71	4,35	4,02	3,74	3,48	3,26	
		Fecha	31/01/2018	10/08/2017	10/03/2017	28/10/2016	02/07/2016	19/03/2016	17/12/2015	28/09/2015	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
			Fecha	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Años	9,29	8,59	7,97	7,42	6,93	6,49	6,08	5,72	
		Fecha	08/10/2021	23/01/2021	10/06/2020	23/11/2019	29/05/2019	18/12/2018	24/07/2018	13/03/2018	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
			Fecha	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015
Sin amortización opcional *		Años	15,74	14,71	13,76	12,88	12,08	11,35	10,69	10,08	
		Fecha	18/03/2028	07/03/2027	27/03/2026	21/07/2024	28/10/2023	01/03/2023	23/07/2022	23/07/2022	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	2,99	2,74	2,51
			Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Años	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	
		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	% MC	% MC
Clase A	47,46%	99.800.339,76	48,82%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	20,80%	180.000.000,00
Serie A2	47,46%	99.800.339,76	66,43%	66,43%	574.800.000,00
Serie B	22,63%	47.600.000,00	24,41%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	16,17%	34.000.000,00	6,97%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	6,47%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	7,28%	15.300.000,00	1,77%	1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		210.300.339,76			865.300.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,80%	1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.240.799,24	1,305%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	195.243,32		
Ints. cobrados pes de ingreso	8.249,77		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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: 30/06/2012  
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  
Banco Cooperativo

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	916	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	195.294.750,92	850.023.258,14
Medio	213.203,88	234.359,87
Mínimo	432,60	166,67
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	3,02%	4,93%
Mínimo	1,64%	2,90%
Máximo	5,92%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	119	95
Mínimo	15/07/2012	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,62%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,89%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,49%	67,78%
Interés Fijo	0,01%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	27,85%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,89%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	14,40%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,58%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,60%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,13%	3,94%
(I) - Hostelería	4,13%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,60%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,19%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	1,86%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,50%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,70%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,29%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,04%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,81%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,36%	0,33%
(P) - Educación	0,20%	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	0,54%	0,51%	0,35%	0,41%	0,95%
Tasa anual equivalente	6,29%	5,94%	4,08%	4,85%	10,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,96%	4,45%
Aragón	3,13%	1,93%
Asturias	0,27%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,73%	1,05%
Cataluña	4,37%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,71%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,04%	0,07%
Islas Baleares	3,20%	1,74%
La Rioja	0,52%	0,40%
Madrid	10,23%	6,41%
Murcia	15,54%	15,45%
Navarra	0,23%	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	54	75.632,66	15.335,68	0,00	90.968,34	0,60	8.447.225,62	8.538.193,96	13,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	128.851,28	28.446,91	0,00	157.298,19	1,03	6.401.803,52	6.559.101,71	10,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	187.014,58	47.534,17	0,00	234.548,75	1,54	6.011.863,93	6.246.412,68	10,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	115.294,75	37.881,37	0,00	153.176,12	1,01	2.954.051,14	3.107.227,26	5,00
De > 6 a < 12 Meses	27	465.380,19	243.470,36	0,00	708.850,55	4,66	7.956.445,05	8.665.295,60	13,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	995.327,41	215.555,71	0,00	1.210.883,12	7,96	5.697.751,20	6.908.634,32	11,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	205.212,59	58.317,93	0,00	263.530,52	1,73	1.258.514,38	1.522.044,90	2,45
De ≥ 2 Años	140	10.662.690,37	1.727.325,30	0,00	12.390.015,67	81,46	8.192.167,71	20.582.183,38	33,13
Subtotal	343	12.835.403,83	2.373.867,43	0,00	15.209.271,26	100,00	46.919.822,55	62.129.093,81	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	343	12.835.403,83	2.373.867,43	0,00	15.209.271,26		46.919.822,55	62.129.093,81	