

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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	15.664,91 90.041.902,68 15,66%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4730% 24/12/2012 18.729576 Bruto 15.170957 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3sf	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	0,7330% 24/12/2012 185.286111 Bruto 150.081750 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	1,2330% 24/12/2012 311,675000 Bruto 252,456750 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	3,2330% 24/12/2012 817,230556 Bruto 661,956750 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	4,2330% 24/12/2012 1.070,006333 Bruto 866,706750 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total			200.541.902,68 865.300.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	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	14/08/2014	11/06/2014	19/04/2014	05/03/2014	26/01/2014	23/12/2013	23/11/2013	29/10/2013	
	Sin amortización opcional *	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49	2,25	2,25	
		Fecha	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/12/2014	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,43	3,96	3,69	3,43	3,18	2,94	2,71	2,47
			Fecha	26/02/2017	06/09/2016	31/05/2016	27/02/2016	28/11/2015	02/09/2015	08/06/2015	13/03/2015
Sin amortización opcional *		Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49	
		Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49
			Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Años	9,04	8,36	7,75	7,22	6,75	6,32	5,93	5,57	
		Fecha	06/10/2021	30/01/2021	24/06/2020	13/12/2019	22/06/2019	17/01/2019	28/08/2018	19/04/2018	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49
			Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
Sin amortización opcional *		Años	15,45	14,44	13,52	12,66	11,88	11,16	10,51	9,92	
		Fecha	02/03/2028	28/02/2027	29/03/2026	21/05/2025	08/08/2024	20/11/2023	28/03/2023	24/08/2022	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49
			Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
		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	44,90%	90.041.902,68	51,39%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	13,00%
Serie A2	44,90%	90.041.902,68	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	23,74%	47.600.000,00	25,70%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	16,95%	34.000.000,00	7,34%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	6,78%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	7,63%	15.300.000,00	1,77%	1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		200.541.902,68			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	9.716.294,62	0,233%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	136.580,47		
Ints. cobrados pes de ingreso	12.800,30		
Pasivo	Disponible	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: 30/09/2012  
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  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

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	897	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	186.970.035,37	850.023.258,14
Medio	208.439,28	234.359,87
Mínimo	446,84	166,67
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,87%	4,93%
Mínimo	1,24%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	118	95
Mínimo	10/10/2012	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,63%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,38%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,99%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	28,49%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,66%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	14,09%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,42%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,70%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,11%	3,94%
(I) - Hostelería	4,14%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,67%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,10%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	1,86%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,47%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,71%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,23%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,07%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,83%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,37%	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	0,04%	0,15%	0,34%	0,43%	0,91%
Tasa anual equivalente	0,51%	1,83%	4,03%	5,08%	10,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,95%	4,45%
Aragón	3,19%	1,93%
Asturias	0,27%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,75%	1,05%
Cataluña	4,25%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,81%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,03%	0,07%
Islas Baleares	3,18%	1,74%
La Rioja	0,47%	0,40%
Madrid	10,31%	6,41%
Murcia	15,51%	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	29	49.986,25	14.294,19	0,00	64.280,44	0,43	8.269.989,24	8.334.269,68	13,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	97.162,44	17.764,79	0,00	114.927,23	0,76	4.226.187,54	4.341.114,77	6,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	228.904,43	65.553,06	0,00	294.457,49	1,95	8.122.084,73	8.416.542,22	13,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	187.848,80	63.652,27	0,00	251.501,07	1,67	4.819.853,52	4.871.354,59	7,60
De > 6 a < 12 Meses	27	388.730,93	115.615,22	0,00	504.346,15	3,35	4.024.241,86	4.528.589,01	7,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	1.279.490,11	412.935,01	0,00	1.692.425,12	11,23	9.742.850,08	11.435.275,20	17,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	379.335,83	139.208,73	0,00	518.544,56	3,44	2.528.283,37	3.046.827,93	4,75
De ≥ 2 Años	140	9.978.993,80	1.652.019,31	0,00	11.631.013,11	77,17	7.503.065,71	19.134.078,82	29,85
Subtotal	331	12.590.452,59	2.481.042,58	0,00	15.071.495,17	100,00	49.036.556,05	64.108.051,22	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	331	12.590.452,59	2.481.042,58	0,00	15.071.495,17		49.036.556,05	64.108.051,22	