

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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

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	11.512,89 66.176.091,72 11,51%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4540% 23/09/2013 13,212320 Bruto 10,437733 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Af 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	0,7140% 23/09/2013 180,483333 Bruto 142,581833 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa3sf	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	1,2140% 23/09/2013 306,872222 Bruto 242,429055 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	3,2140% 23/09/2013 812,427778 Bruto 641,817945 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	4,2140% 23/09/2013 1.065,205556 Bruto 841,512389 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total			176.676.091,72	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	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	1,38	1,26	1,16	1,08	1,00	0,94	0,88	0,83	
		Fecha	10/11/2014	27/09/2014	22/08/2014	22/07/2014	24/06/2014	01/06/2014	11/05/2014	23/04/2014	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
			Fecha	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015
Sin amortización opcional *		Años	1,38	1,26	1,16	1,08	1,00	0,94	0,88	0,83	
		Fecha	10/11/2014	27/09/2014	22/08/2014	22/07/2014	24/06/2014	01/06/2014	11/05/2014	23/04/2014	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	3,44	3,18	2,93	2,68	2,45	2,22	2,19	1,97
			Fecha	30/11/2016	27/08/2016	27/05/2016	28/02/2016	06/12/2015	12/09/2015	01/09/2015	12/06/2015
	Sin amortización opcional *	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	
		Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
			Fecha	23/06/2019	23/12/2018	23/09/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017
Sin amortización opcional *		Años	8,02	7,42	6,90	6,43	6,02	5,64	5,30	4,99	
		Fecha	28/06/2021	23/11/2020	15/05/2020	28/11/2019	28/06/2019	12/02/2019	11/10/2018	19/06/2018	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	11,01	10,25	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00
			Fecha	23/06/2024	23/09/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/06/2020
	Sin amortización opcional *	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	
		Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015	

* 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 fallos 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	37,46%	66.176.091,72	58,99%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%		180.000.000,00
Serie A2	37,46%	66.176.091,72	66,43%		574.800.000,00
Serie B	26,94%	47.600.000,00	29,50%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	19,24%	34.000.000,00	8,43%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	7,70%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	8,66%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		176.676.091,72			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	10.956.242,73	0,209%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	79.325,51		
Ints. cobrados pes de ingreso	4.024,10		
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: 30/06/2013
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	797	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	158.649.128,93	850.023.258,14	
Medio	199.057,88	234.359,87	
Mínimo	880,41	166,67	
Máximo	6.366.648,93	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,90%	4,93%	
Mínimo	0,82%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	95	
Mínimo	06/07/2013	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,44%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,81%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,74%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	30,32%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	16,39%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	12,62%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,60%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,55%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,29%	3,94%	
(I) - Hostelería	3,95%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,01%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,62%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	1,86%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,43%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,74%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,05%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,19%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,92%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,36%	0,33%	
(P) - Educación	0,21%	0,17%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,15%	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	0,90%	0,39%	0,26%	0,35%	0,85%
Tasa anual equivalente	10,28%	4,62%	3,06%	4,17%	9,77%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,73%	4,45%	
Aragón	3,16%	1,93%	
Asturias		0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	1,82%	1,05%	
Cataluña	4,43%	4,61%	
Comunidad Valenciana	58,22%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura		0,07%	
Islas Baleares	2,94%	1,74%	
La Rioja	0,23%	0,40%	
Madrid	10,06%	6,41%	
Murcia	16,08%	15,45%	
Navarra	0,25%	0,15%	
País Vasco	0,07%	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	34	113.175,61	6.100,83	0,00	119.276,44	0,71	6.621.340,29	6.740.616,73	10,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	74.290,79	6.033,45	0,00	80.324,24	0,48	2.205.492,99	2.285.817,23	3,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	149.700,32	39.803,96	0,00	189.504,28	1,12	7.029.028,83	7.217.533,11	10,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	199.715,59	27.816,28	0,00	227.531,87	1,35	3.106.717,42	3.334.249,29	5,06
De > 6 a < 12 Meses	21	723.312,21	237.948,08	0,00	961.260,29	5,71	10.287.087,22	11.248.347,51	17,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	601.960,60	170.594,03	0,00	772.554,63	4,59	4.736.552,15	5.509.106,78	8,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	857.324,82	415.165,81	0,00	1.272.490,63	7,55	6.628.701,31	7.901.191,94	11,99
De ≥ 2 Años	141	11.460.648,68	1.761.529,66	0,00	13.222.178,34	78,50	8.466.253,68	21.688.432,02	32,90
Subtotal	300	14.180.128,62	2.663.992,10	0,00	16.844.120,72	100,00	49.081.173,89	65.925.294,61	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	300	14.180.128,62	2.663.992,10	0,00	16.844.120,72		49.081.173,89	65.925.294,61	