

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	6.654,00 38.247.192,00 6,65%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4560% 23/09/2014 7.754128 Bruto 6.125761 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf 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	0,7160% 23/09/2014 182.977778 Bruto 144.552445 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	1,2160% 23/09/2014 310.755556 Bruto 245.496889 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	3,2160% 23/09/2014 821.866667 Bruto 649.274667 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C	BB Baa3
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	4,2160% 23/09/2014 1.077.422222 Bruto 851.163555 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		148.747.192,00 865.300.000,00							

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	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	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	0,96	0,88	0,81	0,76	0,70	0,66	0,62	0,59	
		Fecha	08/06/2015	10/05/2015	14/04/2015	25/03/2015	06/03/2015	19/02/2015	05/02/2015	23/01/2015	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,80	2,56	2,34	2,27	2,07	1,87	1,82	1,64
			Fecha	11/04/2017	13/01/2017	24/10/2016	29/09/2016	17/07/2016	04/05/2016	18/04/2016	10/02/2016
Sin amortización opcional *		Años	3,46	3,17	2,92	2,69	2,50	2,33	2,18	2,05	
		Fecha	08/12/2017	22/08/2017	23/05/2017	01/03/2017	22/12/2016	21/10/2016	26/08/2016	09/07/2016	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75
			Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/03/2016
	Sin amortización opcional *	Años	7,15	6,63	6,16	5,75	5,38	5,05	4,75	4,47	
		Fecha	15/08/2021	05/02/2021	19/08/2020	22/03/2020	08/11/2019	08/07/2019	21/03/2019	10/12/2018	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75
			Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/03/2016
Sin amortización opcional *		Años	13,31	12,47	11,71	11,01	10,35	9,76	9,21	8,71	
		Fecha	09/10/2027	10/12/2026	05/03/2026	22/06/2025	28/10/2024	24/03/2024	05/09/2023	07/03/2023	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75
			Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/03/2016
	Sin amortización opcional *	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	
		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	25,71%	38.247.192,00	71,34%	87,23%	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	25,71%	38.247.192,00	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	32,00%	47.600.000,00	35,67%	5,50%	7,40%
Serie C	22,86%	34.000.000,00	10,19%	3,93%	3,40%
Serie D	9,14%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	1,80%
Serie E	10,29%	15.300.000,00		1,77%	
Emisión de Bonos		148.747.192,00		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	9.356.355,36	0,234%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	24.059,23		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.176,37		
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		1.490.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	713	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	128.646.874,50	850.023.258,14	
Medio	180.430,40	234.359,87	
Mínimo	976,64	166,67	
Máximo	5.736.807,54	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,78%	4,93%	
Mínimo	0,88%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	114	95	
Mínimo	05/07/2014	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,14%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,17%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,69%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	33,06%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	16,51%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	11,10%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,80%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,85%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,91%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,70%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,40%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,31%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,54%	1,86%	
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,19%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,80%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,62%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,36%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,04%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,40%	0,33%	
(P) - Educación	0,22%	0,17%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,16%	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	0,10%	0,92%	0,58%	0,37%	0,78%
Tasa anual equivalente	1,14%	10,49%	6,79%	4,30%	9,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,72%	4,45%
Aragón	3,51%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,86%	1,05%
Cataluña	4,33%	4,61%
Comunidad Valenciana	59,84%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,03%	1,74%
La Rioja		0,40%
Madrid	9,73%	6,41%
Murcia	16,47%	15,45%
Navarra		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	11	13.302,12	426,53	0,00	13.728,65	0,06	540.476,29	554.204,94	0,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	10	22.565,55	2.891,47	0,00	25.457,02	0,12	1.248.737,70	1.274.194,72	2,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	7.004,50	353,00	0,00	7.357,50	0,03	125.905,69	133.263,19	0,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	89.254,61	8.730,71	0,00	97.985,32	0,46	1.864.468,03	1.962.453,35	3,08
De > 6 a < 12 Meses	24	592.578,91	87.568,18	0,00	680.147,09	3,21	4.949.981,66	5.630.128,75	9,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	454.095,37	63.188,25	0,00	517.283,62	2,44	2.024.537,45	2.541.821,07	4,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	1.634.817,26	490.371,17	0,00	2.125.188,43	10,02	10.157.613,23	12.282.801,66	21,50
De ≥ 2 Años	176	15.157.613,82	2.585.898,75	0,00	17.743.512,57	83,65	15.212.991,28	32.956.503,85	57,68
Subtotal	280	17.971.232,14	3.239.428,06	0,00	21.210.660,20	100,00	35.924.711,33	57.135.371,53	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	280	17.971.232,14	3.239.428,06	0,00	21.210.660,20		35.924.711,33	57.135.371,53	