

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/03/2009

NIF
V85657690

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan

Préstamo Subordinado
Bancaja

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372219008	17/03/2009 4.075	37.256,33 151.819.544,75 37,26%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8360% 27/12/2011 174,806700 Bruto 141,593427 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aaa AAAsf	Aaa Aaa
Serie B ES0372219016	17/03/2009 175	100.000,00 17.500.000,00 100,00%	100.000,00 17.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,1360% 27/12/2011 545,866667 Bruto 442,152000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 n.c.	A1 A1
Serie C ES0372219024	17/03/2009 750	100.000,00 75.000.000,00 100,00%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,4360% 27/12/2011 622,533333 Bruto 504,252000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 Baa3
Total		244.319.544,75	500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,39	2,16	1,96	1,80	1,66	1,54	1,44	1,34
		Fecha	14/02/2014	21/11/2013	11/09/2013	14/07/2013	24/05/2013	10/04/2013	03/03/2013	28/01/2013
		Amort. final	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Años	2,39	2,16	1,96	1,80	1,66	1,54	1,44	1,34
		Fecha	14/02/2014	21/11/2013	11/09/2013	14/07/2013	24/05/2013	10/04/2013	03/03/2013	28/01/2013
		Amort. final	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,02	5,48	5,01	4,60	4,24	3,92	3,64	3,40
		Fecha	03/10/2017	17/03/2017	27/09/2016	30/04/2016	20/12/2015	27/08/2015	17/05/2015	17/02/2015
		Amort. final	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	6,02	5,48	5,01	4,60	4,24	3,92	3,64	3,40
		Fecha	03/10/2017	17/03/2017	27/09/2016	30/04/2016	20/12/2015	27/08/2015	17/05/2015	17/02/2015
		Amort. final	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,96	7,44	7,00	6,25	5,77	5,48	5,03	4,76
		Fecha	17/09/2019	02/03/2019	23/06/2018	23/12/2017	03/07/2017	18/03/2017	05/10/2016	29/06/2016
		Amort. final	8,25	7,75	7,00	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Años	10,51	9,73	9,04	8,41	7,85	7,34	6,88	6,46
		Fecha	28/03/2022	18/06/2021	07/10/2020	22/02/2020	01/08/2019	27/01/2019	11/08/2018	11/03/2018
		Amort. final	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
		Años	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	

* 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)					
	Actual	A la emisión			
		% MC		% MC	
Serie A	62,14%	151.819.544,75	73,50%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	7,16%	17.500.000,00	66,34%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	30,70%	75.000.000,00	35,64%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		244.319.544,75			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	34,55%	84.408.076,55		17,40%	87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	1,10%	2.679.193,44		2,00%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	96.863.357,28	2,185%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	148.263,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.913,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	3,536%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		694.466,97	3,536%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		462.977,97	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
COG *	0,00		

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.676	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	241.163.528,03	499.403.212,77	
Medio	143.892,32	175.044,94	
Mínimo	55,39	853,82	
Máximo	2.933.333,32	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,88%	5,61%	
Mínimo	1,74%	2,37%	
Máximo	8,50%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	124	103	
Mínimo	01/10/2011	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,71%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,90%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,20%	64,14%	
Interés Fijo	2,18%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	23,99%	28,95%	
(C) - Industria manufacturera	15,11%	16,14%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,23%	15,44%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,54%	9,95%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,45%	7,30%	
(I) - Hostelería	4,29%	5,46%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,76%	3,61%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,80%	2,60%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,09%	2,07%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,77%	1,72%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,03%	1,65%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,43%	1,35%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,18%	1,33%	
(S) - Otros servicios	1,57%	1,21%	
(B) - Industrias extractivas	0,16%	0,58%	
(P) - Educación	0,40%	0,28%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,09%	0,19%	
(J) - Información y comunicaciones	0,09%	0,15%	
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,00%	0,01%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/03/2009

NIF
V85657690

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan

Préstamo Subordinado
Bancaja

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,54%	0,77%	0,58%	0,45%	0,76%
Tasa anual equivalente	6,31%	8,81%	6,69%	5,27%	8,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,80%	2,29%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,08%	0,05%
Castilla y León	1,09%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,69%	1,23%
Cataluña	3,61%	2,94%
Comunidad Valenciana	63,92%	65,86%
Desconocida	0,45%	
Extremadura	0,20%	0,12%
Galicia	0,33%	0,29%
Islas Baleares	3,30%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,79%	5,15%
Murcia	14,55%	15,85%
Navarra	0,34%	0,40%
País Vasco	0,08%	0,21%

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	89	137.000,12	21.165,20	0,00	158.165,32	2,00	9.410.599,47	9.568.764,79	20,87	
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	198.158,10	38.230,57	0,00	236.388,67	2,99	8.738.556,87	8.974.945,54	19,57	
De > 2 a ≤ 3 Meses	65	414.596,87	88.576,29	0,00	503.173,16	6,36	9.866.390,46	10.369.563,62	22,62	
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	123.608,25	39.275,78	0,00	162.884,03	2,06	2.596.365,03	2.759.249,06	6,02	
De > 6 a < 12 Meses	28	539.490,10	103.987,71	0,00	643.477,81	8,13	4.113.921,07	4.757.398,88	10,38	
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	2.312.610,84	55.880,88	0,00	2.368.491,72	29,92	526.450,98	2.894.942,70	6,31	
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	2.194.857,28	95.834,62	0,00	2.290.691,90	28,94	1.199.471,24	3.490.163,14	7,61	
De ≥ 2 Años	37	1.351.903,30	200.425,07	0,00	1.552.328,37	19,61	1.484.382,86	3.036.711,23	6,62	
Subtotal	349	7.272.224,86	643.376,12	0,00	7.915.600,98	100,00	37.936.137,98	45.851.738,96	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	349	7.272.224,86	643.376,12	0,00	7.915.600,98		37.936.137,98	45.851.738,96		