

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011  
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	2,37	2,14	1,96	1,80	1,67	1,55	1,45	1,37
		Fecha	05/02/2014	16/11/2013	09/09/2013	14/07/2013	26/05/2013	15/04/2013	09/03/2013	05/02/2013
		Amort. final	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Años	2,37	2,14	1,96	1,80	1,67	1,55	1,45	1,37
		Fecha	05/02/2014	16/11/2013	09/09/2013	14/07/2013	26/05/2013	15/04/2013	09/03/2013	05/02/2013
		Amort. final	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,01	5,47	5,01	4,61	4,26	3,94	3,67	3,43
		Fecha	28/09/2017	15/03/2017	28/09/2016	03/05/2016	27/12/2015	04/09/2015	27/05/2015	01/03/2015
		Amort. final	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	6,01	5,47	5,01	4,61	4,26	3,94	3,67	3,43
		Fecha	28/09/2017	15/03/2017	28/09/2016	03/05/2016	27/12/2015	04/09/2015	27/05/2015	01/03/2015
		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	6,92	6,25	5,78	5,48	5,04	4,77
		Fecha	16/09/2019	02/03/2019	24/08/2018	24/12/2017	05/07/2017	19/03/2017	08/10/2016	03/07/2016
		Amort. final	8,25	7,75	7,25	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Años	10,52	9,75	9,05	8,43	7,87	7,37	6,91	6,49
		Fecha	31/03/2022	22/06/2021	12/10/2020	28/02/2020	09/08/2019	05/02/2019	22/08/2018	23/03/2018
		Amort. final	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
* 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	% MC
Serie A	62,14%	151.819.544,75	73,50%	81,50%	37,90%
Serie B	7,16%	17.500.000,00	66,34%	3,50%	34,40%
Serie C	30,70%	75.000.000,00	35,64%	15,00%	19,40%
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		102.354.591,72	2,181%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		179.587,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.399,59	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	3,078%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		694.466,97	3,578%
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		1.660	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		236.243.165,37	499.403.212,77
Medio		142.315,16	175.044,94
Mínimo		42,49	853,82
Máximo		2.933.333,32	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,92%	5,61%
Mínimo		1,74%	2,37%
Máximo		8,50%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		124	103
Mínimo		05/11/2011	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,68%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		16,63%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		78,53%	64,14%
Interés Fijo		2,16%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,21%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,16%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,24%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,21%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,44%	7,30%
(I) - Hostelería		4,32%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,69%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,79%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,12%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,80%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,05%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,43%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,22%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,58%	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: 31/10/2011  
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

Auditores Fondo  
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,44%	0,64%	0,50%	0,75%
Tasa anual equivalente	7,84%	5,10%	7,46%	5,83%	8,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,83%	2,29%
Aragón	1,57%	1,72%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,08%	0,05%
Castilla y León	1,10%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,31%	1,23%
Cataluña	3,65%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,07%	65,86%
Desconocida	0,46%	
Extremadura	0,20%	0,12%
Galicia	0,34%	0,29%
Islas Baleares	3,33%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,85%	5,15%
Murcia	14,60%	15,85%
Navarra	0,34%	0,40%
País Vasco	0,06%	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	101	147.711,55	28.633,85	0,00	176.345,40	2,24	13.738.804,32	13.915.149,72	29,48	
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	140.531,02	34.448,36	0,00	174.979,38	2,22	7.150.200,54	7.325.179,92	15,52	
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	229.796,87	50.388,15	0,00	280.185,02	3,55	7.757.106,82	8.037.291,84	17,03	
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	261.938,32	39.862,90	0,00	301.801,22	3,83	3.497.569,24	3.799.370,46	8,05	
De > 6 a < 12 Meses	27	382.394,69	70.753,44	0,00	453.148,13	5,75	2.916.896,66	3.370.044,79	7,14	
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	2.463.720,79	90.386,70	0,00	2.554.107,49	32,40	1.616.082,60	4.170.190,09	8,84	
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	2.042.189,47	64.242,05	0,00	2.106.431,52	26,72	600.716,09	2.707.147,61	5,74	
De ≥ 2 Años	41	1.594.088,27	241.139,16	0,00	1.835.227,43	23,28	2.040.086,19	3.875.313,62	8,21	
Subtotal	360	7.262.370,98	619.854,61	0,00	7.882.225,59	100,00	39.317.462,46	47.199.688,05	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	360	7.262.370,98	619.854,61	0,00	7.882.225,59		39.317.462,46	47.199.688,05		