

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	49.738,45 202.684.183,75 49,74%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3150% 25/03/2011 159,881484 Bruto 129,504002 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	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	1,6150% 25/03/2011 394,777778 Bruto 319,770000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	1,9150% 25/03/2011 468,111111 Bruto 379,170000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		295.184.183,75	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	2,52	2,29	2,09	1,93	1,79	1,67	1,56	1,47	
		Fecha	04/07/2013	10/04/2013	29/01/2013	30/11/2012	10/10/2012	26/08/2012	19/07/2012	15/06/2012	
		Amort. final	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,52	2,29	2,09	1,93	1,79	1,67	1,56	1,47
		Fecha	04/07/2013	10/04/2013	29/01/2013	30/11/2012	10/10/2012	26/08/2012	19/07/2012	15/06/2012	
		Amort. final	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,77	6,16	5,64	5,18	4,79	4,44	4,13	3,85	
		Fecha	30/09/2017	21/02/2017	16/08/2016	01/03/2016	11/10/2015	03/06/2015	09/02/2015	31/10/2014	
		Amort. final	7,25	6,75	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,24	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,77	6,16	5,64	5,18	4,79	4,44	4,13	3,85
		Fecha	30/09/2017	21/02/2017	16/08/2016	01/03/2016	11/10/2015	03/06/2015	09/02/2015	31/10/2014	
		Amort. final	7,25	6,75	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,24	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,72	8,16	7,46	6,94	6,29	5,98	5,53	5,24	
		Fecha	13/09/2019	20/02/2019	09/06/2018	03/12/2017	08/04/2017	17/12/2016	04/07/2016	24/03/2016	
		Amort. final	9,00	8,50	7,75	7,25	6,50	6,25	5,75	5,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,19	10,38	9,64	8,99	8,39	7,85	7,36	6,92
		Fecha	02/03/2022	09/05/2021	16/08/2020	20/12/2019	16/05/2019	01/11/2018	06/05/2018	25/11/2017	
		Amort. final	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	
* 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	68,66%	202.684.183,75	61,55%	81,50%
Serie B	5,93%	17.500.000,00	55,62%	3,50%
Serie C	25,41%	75.000.000,00	30,21%	15,00%
Emisión de Bonos		295.184.183,75		500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	29,47%	87.000.000,00		17,40%
Fondo de Reserva Intereses	0,73%	2.165.718,82		2,00%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	97.023.385,82	1,015%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	275.269,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.760,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	2,515%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.041.700,44	3,015%
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	1.971	2.853
Principal		
Pendiente vencimiento	284.034.743,34	499.403.212,77
Medio	144.106,92	175.044,94
Mínimo	18,06	853,82
Máximo	2.937.360,80	3.996.029,45
Interés nominal		
Medio ponderado	2,45%	5,61%
Mínimo	1,47%	2,37%
Máximo	9,65%	10,60%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	103
Mínimo	02/02/2011	31/05/2009
Máximo	05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,96%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	19,42%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	74,86%	64,14%
Interés Fijo	2,76%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	24,54%	28,95%
(C) - Industria manufacturera	15,70%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,88%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,29%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,23%	7,30%
(I) - Hostelería	4,29%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,58%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,42%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,87%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,58%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,85%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,42%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,99%	1,33%
(S) - Otros servicios	1,50%	1,21%
(B) - Industrias extractivas	0,25%	0,58%
(P) - Educación	0,37%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,12%	0,19%
(J) - Información y comunicaciones	0,09%	0,15%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales	0,01%	0,01%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,01%	0,01%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	0,09%	0,37%	0,44%	0,85%	0,83%
Tasa anual equivalente	1,09%	4,33%	5,19%	9,74%	9,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,56%	2,29%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,14%	0,09%
Canarias	0,07%	0,05%
Castilla y León	1,04%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,62%	1,23%
Cataluña	3,65%	2,94%
Comunidad Valenciana	63,52%	65,86%
Desconocida	0,41%	
Extremadura	0,17%	0,12%
Galicia	0,35%	0,29%
Islas Baleares	3,24%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,46%	5,15%
Murcia	15,64%	15,85%
Navarra	0,37%	0,40%
País Vasco	0,13%	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	116	236.245,10	44.518,43	0,00	280.763,53	4,04	18.689.621,63	18.970.385,16	41,65	
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	134.549,33	19.355,05	0,00	153.904,38	2,21	5.004.067,10	5.157.971,48	11,33	
De > 2 a ≤ 3 Meses	73	316.567,84	49.487,37	0,00	366.055,21	5,27	8.410.085,45	8.776.140,66	19,27	
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	101.263,50	14.947,87	0,00	116.211,37	1,67	1.730.229,83	1.846.441,20	4,05	
De > 6 a < 12 Meses	32	2.773.472,14	73.570,73	0,00	2.847.042,87	40,96	1.310.957,76	4.158.000,63	9,13	
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	1.967.821,15	78.202,32	0,00	2.046.023,47	29,44	1.445.257,06	3.491.280,53	7,67	
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	959.215,34	181.698,22	0,00	1.140.913,56	16,41	2.000.986,14	3.141.899,70	6,90	
Subtotal	344	6.489.134,40	461.779,99	0,00	6.950.914,39	100,00	38.591.204,97	45.542.119,36	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	344	6.489.134,40	461.779,99	0,00	6.950.914,39		38.591.204,97	45.542.119,36		