

Informe resumen

Fecha: 30/11/2011  
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	2,16	1,98	1,83	1,70	1,58	1,49	1,40
		Fecha	07/02/2014	20/11/2013	16/09/2013	23/07/2013	05/06/2013	26/04/2013	21/03/2013	19/02/2013
		Amort. final	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Años	2,37	2,16	1,98	1,83	1,70	1,58	1,49	1,40
		Fecha	07/02/2014	20/11/2013	16/09/2013	23/07/2013	05/06/2013	26/04/2013	21/03/2013	19/02/2013
		Amort. final	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,50	3,25	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,02	5,49	5,04	4,63	4,29	3,98	3,71	3,47
		Fecha	02/10/2017	22/03/2017	07/10/2016	12/05/2016	07/01/2016	18/09/2015	12/06/2015	15/03/2015
		Amort. final	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Años	6,02	5,49	5,04	4,63	4,29	3,98	3,71	3,47
		Fecha	02/10/2017	22/03/2017	07/10/2016	12/05/2016	07/01/2016	18/09/2015	12/06/2015	15/03/2015
		Amort. final	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,15	7,44	6,92	6,26	5,79	5,50	5,05	4,79
		Fecha	18/11/2019	04/03/2019	27/08/2018	27/12/2017	08/07/2017	24/03/2017	13/10/2016	08/07/2016
		Amort. final	8,50	7,75	7,25	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Años	10,53	9,77	9,08	8,46	7,91	7,41	6,95	6,54
		Fecha	06/04/2022	29/06/2021	21/10/2020	10/03/2020	20/08/2019	18/02/2019	05/09/2018	07/04/2018
		Amort. final	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
		Fecha	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	106.142.999,87	2,181%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	113.863,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	16.541,77		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	3,036%
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	1.642	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	232.771.403,40	499.403.212,77	
Medio	141.760,90	175.044,94	
Mínimo	28,37	853,82	
Máximo	2.722.759,11	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,95%	5,61%	
Mínimo	1,95%	2,37%	
Máximo	8,50%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	124	103	
Mínimo	03/12/2011	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	16,46%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,77%	64,14%	
Interés Fijo	2,08%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	24,18%	28,95%	
(C) - Industria manufacturera	15,12%	16,14%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,32%	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	7,48%	7,30%	
(I) - Hostelería	4,23%	5,46%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,70%	3,61%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,78%	2,60%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,15%	2,07%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,81%	1,72%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,06%	1,65%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,42%	1,35%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,22%	1,33%	
(S) - Otros servicios	1,58%	1,21%	
(B) - Industrias extractivas	0,15%	0,58%	
(P) - Educación	0,40%	0,28%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,08%	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: 30/11/2011  
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	0,11%	0,44%	0,57%	0,47%	0,73%
Tasa anual equivalente	1,32%	5,20%	6,64%	5,52%	8,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,85%	2,29%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,08%	0,05%
Castilla y León	1,10%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,31%	1,23%
Cataluña	3,67%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,17%	65,86%
Desconocida	0,42%	
Extremadura	0,20%	0,12%
Galicia	0,32%	0,29%
Islas Baleares	3,23%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,88%	5,15%
Murcia	14,59%	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	109	142.805,24	27.929,48	0,00	170.734,72	2,08	11.937.358,32	12.108.093,04	25,70	
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	142.413,44	29.271,07	0,00	171.684,51	2,10	6.157.473,44	6.329.157,95	13,43	
De > 2 a ≤ 3 Meses	66	221.663,76	66.165,98	0,00	287.829,74	3,51	9.100.624,61	9.388.454,35	19,93	
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	260.950,81	44.545,49	0,00	305.496,30	3,73	3.685.459,05	3.990.955,35	8,47	
De > 6 a < 12 Meses	30	537.775,95	96.434,13	0,00	634.210,08	7,74	3.854.058,96	4.488.269,04	9,53	
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	439.669,19	64.439,10	0,00	504.108,29	6,15	1.575.775,78	2.079.884,07	4,41	
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	3.829.699,20	85.035,83	0,00	3.914.735,03	47,79	567.990,53	4.482.725,56	9,51	
De ≥ 2 Años	47	1.943.414,59	258.885,93	0,00	2.202.300,52	26,89	2.045.027,66	4.247.328,18	9,01	
Subtotal	375	7.518.392,18	672.707,01	0,00	8.191.099,19	100,00	38.923.768,35	47.114.867,54	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	375	7.518.392,18	672.707,01	0,00	8.191.099,19		38.923.768,35	47.114.867,54		