

Informe resumen

Fecha: 31/03/2012  
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	30.660,93 124.943.289,75 30,66%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1170% 25/06/2012 86,571988 Bruto 70,123310 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aa3sf AAAsf	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	1,4170% 25/06/2012 358,186111 Bruto 290,130750 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1 n.c.	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	1,7170% 25/06/2012 434,019444 Bruto 351,555750 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		217.443.289,75	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	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media Años	2,29	2,06	1,88	1,72	1,59	1,47	1,37	1,28	
	Amort. final	Fecha	08/07/2014	17/04/2014	08/02/2014	13/12/2013	25/10/2013	13/09/2013	08/08/2013	07/07/2013	
	Amort. final	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	5,54	5,03	4,60	4,22	3,89	3,60	3,35	3,12	
	Amort. final	Fecha	07/10/2017	06/04/2017	30/10/2016	12/06/2016	13/02/2016	31/10/2015	30/07/2015	08/05/2015	
	Amort. final	Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años	7,66	6,96	6,45	5,96	5,49	5,04	4,77	4,51	
	Amort. final	Fecha	21/11/2019	10/03/2019	05/09/2018	10/03/2018	20/09/2017	08/04/2017	29/12/2016	25/09/2016	
	Amort. final	Fecha	25/03/2020	25/06/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/03/2017	25/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	10,07	9,32	8,66	8,06	7,52	7,03	6,59	6,19	
	Amort. final	Fecha	18/04/2022	20/07/2021	18/11/2020	13/04/2020	29/09/2019	05/04/2019	26/10/2018	02/06/2018	
	Amort. final	Fecha	30/52	30/52	30/52	30/52	30/52	30/52	30/52	30/52	
			25/09/2042	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	57,46%	124.943.289,75	82,41%	81,50%
Serie B	8,05%	17.500.000,00	74,36%	3,50%
Serie C	34,49%	75.000.000,00	39,87%	15,00%
Emisión de Bonos		217.443.289,75		500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	38,85%	84.479.552,84		17,40%
Fondo de Reserva Intereses	1,02%	2.224.708,88		2,00%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	93.463.556,20	1,467%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	128.779,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	12.155,32		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	2,317%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		462.977,99	2,817%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		462.977,99	
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	1.498	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	216.560.372,09	499.403.212,77	
Medio	144.566,34	175.044,94	
Mínimo	18,78	853,82	
Máximo	2.668.065,74	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,07%	5,61%	
Mínimo	1,73%	2,37%	
Máximo	8,50%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	124	103	
Mínimo	02/04/2012	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,52%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	15,29%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,52%	64,14%	
Interés Fijo	1,68%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	24,36%	28,95%	
(C) - Industria manufacturera	14,81%	16,14%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,47%	15,44%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,11%	9,95%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,37%	7,30%	
(I) - Hostelería	4,22%	5,46%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,76%	3,61%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,70%	2,60%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,18%	2,07%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,90%	1,72%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,12%	1,65%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,39%	1,35%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,31%	1,33%	
(S) - Otros servicios	1,60%	1,21%	
(B) - Industrias extractivas	0,14%	0,58%	
(P) - Educación	0,42%	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: 31/03/2012  
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	0,22%	0,25%	0,33%	0,45%	0,69%
Tasa anual equivalente	2,61%	2,93%	3,90%	5,31%	7,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,96%	2,29%
Aragón	1,54%	1,72%
Asturias	0,17%	0,09%
Canarias	0,09%	0,05%
Castilla y León	1,11%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,35%	1,23%
Cataluña	3,78%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,03%	65,86%
Desconocida	0,43%	
Extremadura	0,21%	0,12%
Galicia	0,31%	0,29%
Islas Baleares	3,28%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,90%	5,15%
Murcia	14,45%	15,85%
Navarra	0,32%	0,40%
País Vasco	0,03%	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	103	220.721,41	32.523,43	0,00	253.244,84	2,62	17.361.833,53	17.615.078,37	30,91	
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	219.871,41	30.999,21	0,00	250.870,62	2,60	6.842.558,35	7.093.428,97	12,45	
De > 2 a ≤ 3 Meses	80	412.776,34	100.464,67	0,00	513.241,01	5,32	10.483.005,61	10.996.246,62	19,30	
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	174.083,23	30.779,13	0,00	204.862,36	2,12	2.191.282,37	2.396.144,73	4,21	
De > 6 a < 12 Meses	36	707.749,36	145.368,60	0,00	853.117,96	8,84	5.078.194,20	5.931.312,16	10,41	
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	747.571,41	115.901,10	0,00	863.472,51	8,95	2.628.229,74	3.491.702,25	6,13	
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	2.418.867,64	64.056,30	0,00	2.482.923,94	25,73	420.194,18	2.903.118,12	5,09	
De ≥ 2 Años	65	3.889.828,08	338.124,06	0,00	4.227.952,14	43,81	2.325.780,62	6.553.732,76	11,50	
Subtotal	405	8.791.468,88	858.216,50	0,00	9.649.685,38	100,00	47.331.078,60	56.980.763,98	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	405	8.791.468,88	858.216,50	0,00	9.649.685,38		47.331.078,60	56.980.763,98		