

Informe resumen

Fecha: 30/06/2012  
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 Suscriptor  
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	27.871,82 113.577.666,50 27,87%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9550% 25/09/2012 68,022725 Bruto 55,098407 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aa3sf AAhsf	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	1,2550% 25/09/2012 320,722222 Bruto 259,785000 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	1,5550% 25/09/2012 397,388889 Bruto 321,885000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3	
Total		206.077.666,50	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
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,25	2,04	1,86	1,71	1,58	1,47	1,37	1,29
	Amort. final	Fecha	24/09/2014	08/07/2014	04/05/2014	10/03/2014	22/01/2014	12/12/2013	07/11/2013	07/10/2013
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,04	1,86	1,71	1,58	1,47	1,37	1,29
	Amort. final	Fecha	24/09/2014	08/07/2014	04/05/2014	10/03/2014	22/01/2014	12/12/2013	07/11/2013	07/10/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,39	4,89	4,47	4,11	3,80	3,52	3,28	3,07
	Amort. final	Fecha	14/11/2017	15/05/2017	13/12/2016	04/08/2016	12/04/2016	02/01/2016	04/10/2015	19/07/2015
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	4,89	4,47	4,11	3,80	3,52	3,28	3,07
	Amort. final	Fecha	14/11/2017	15/05/2017	13/12/2016	04/08/2016	12/04/2016	02/01/2016	04/10/2015	19/07/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,45	6,92	6,41	5,76	5,46	5,02	4,75	4,53
	Amort. final	Fecha	06/12/2019	27/05/2019	21/11/2018	29/03/2018	10/12/2017	01/07/2017	24/03/2017	20/10/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,97	9,23	8,58	7,99	7,46	6,98	6,55	6,16
	Amort. final	Fecha	10/06/2022	16/09/2021	19/01/2021	18/06/2020	09/12/2019	18/06/2019	12/01/2019	22/08/2018
			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	55,11%	113.577.666,50	86,79%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	8,49%	17.500.000,00	78,30%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	36,39%	75.000.000,00	41,91%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		206.077.666,50			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	41,18%	84.872.650,74		17,40%	87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	0,73%	1.502.544,74		2,00%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	94.472.262,76	1,305%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	107.460,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.932,33		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	2,155%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		347.233,50	2,655%
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	1.339	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	203.852.511,33	499.403.212,77	
Medio	152.242,35	175.044,94	
Mínimo	88,57	853,82	
Máximo	2.666.666,65	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,37%	5,61%	
Mínimo	1,00%	2,37%	
Máximo	100,00%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	103	
Mínimo	02/07/2012	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,00%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,55%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,21%	64,14%	
Interés Fijo	1,25%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	24,54%	28,95%	
(C) - Industria manufacturera	14,34%	16,14%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,88%	15,44%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,13%	9,95%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,03%	7,30%	
(I) - Hostelería	4,25%	5,46%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,78%	3,61%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,68%	2,60%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,14%	2,07%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,98%	1,72%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,19%	1,65%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,39%	1,35%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,39%	1,33%	
(S) - Otros servicios	1,62%	1,21%	
(B) - Industrias extractivas	0,13%	0,58%	
(P) - Educación	0,43%	0,28%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,03%	0,19%	
(J) - Información y comunicaciones	0,08%	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: 30/06/2012

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	0,95%	0,61%	0,43%	0,51%	0,68%
Tasa anual equivalente	10,81%	7,08%	5,03%	5,95%	7,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	2,29%
Aragón	1,44%	1,72%
Asturias	0,18%	0,09%
Canarias	0,09%	0,05%
Castilla y León	1,12%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,38%	1,23%
Cataluña	3,89%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,31%	65,86%
Desconocida	0,45%	
Extremadura	0,22%	0,12%
Galicia	0,30%	0,29%
Islas Baleares	3,40%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,72%	5,15%
Murcia	14,03%	15,85%
Navarra	0,34%	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	70	83.617,01	16.499,56	0,00	100.116,57	0,94	8.432.470,48	8.532.587,05	16,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	90.243,07	20.846,33	0,00	111.089,40	1,04	3.991.716,64	4.102.806,04	8,00	
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	321.414,05	70.120,43	0,00	391.534,48	3,68	9.386.343,23	9.777.877,71	19,07	
De > 3 a ≤ 6 Meses	45	610.323,73	108.563,91	0,00	718.887,64	6,76	7.278.330,24	7.997.217,88	15,59	
De > 6 a < 12 Meses	42	882.977,04	131.227,71	0,00	1.014.204,75	9,54	4.539.734,89	5.553.939,64	10,83	
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	901.094,28	178.875,74	0,00	1.079.970,02	10,16	3.629.517,34	4.709.487,36	9,18	
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	481.631,50	74.236,20	0,00	555.867,70	5,23	1.186.963,19	1.742.830,89	3,40	
De ≥ 2 Años	73	6.265.652,73	396.936,32	0,00	6.662.589,05	62,65	2.207.382,82	8.869.971,87	17,29	
Subtotal	381	9.636.953,41	997.306,20	0,00	10.634.259,61	100,00	40.652.458,83	51.286.718,44	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	381	9.636.953,41	997.306,20	0,00	10.634.259,61		40.652.458,83	51.286.718,44		