

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR



Fecha constitución
20/07/2007

NIF
V85170629

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0372241002	20/07/2007 1.800	6.590.43 11.862.774,00 6,59%	100.000,00 180.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7840% 23/06/2008 78,821543 Bruto 64,633665 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	23/06/2008 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	100.000,00 574.800.000,00 100,00%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8940% 23/06/2008 1.223,500000 Bruto 1.003,270000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0372241028	20/07/2007 476	100.000,00 47.600.000,00 100,00%	100.000,00 47.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1540% 23/06/2008 1.288,500000 Bruto 1.056,570000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3	A A3
Serie C ES0372241036	20/07/2007 340	100.000,00 34.000.000,00 100,00%	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	5,6540% 23/06/2008 1.413,500000 Bruto 1.159,070000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Serie D ES0372241044	20/07/2007 136	100.000,00 13.600.000,00 100,00%	100.000,00 13.600.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	7,6540% 23/06/2008 1.913,500000 Bruto 1.569,070000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Ba3	BB Ba3
Serie E ES0372241051	20/07/2007 153	100.000,00 15.300.000,00 100,00%	100.000,00 15.300.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	8,6540% 23/06/2008 2.163,500000 Bruto 1.774,070000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		697.162.774,00	865.300.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)										
		% TACP Mensual		1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70
		% TACP Anual equivalente		16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	30,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
		Fecha	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008
		Amort. final	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
		Fecha	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008	23/06/2008
		Amort. final	Años	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,17	2,03	1,93	1,83	1,74	1,66	1,58
		Fecha	06/02/2010	04/12/2010	03/05/2010	29/01/2010	27/12/2009	26/11/2009	28/10/2009	30/09/2009
		Amort. final	Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/06/2012	23/03/2012
		Fecha	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037
		Amort. final	Años	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,10	2,94	2,78	2,64	2,50	2,38
		Fecha	29/07/2011	05/07/2011	03/08/2011	01/10/2011	19/11/2010	30/09/2010	15/08/2010	07/02/2010
		Amort. final	Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/06/2012	23/03/2012
		Fecha	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037
		Amort. final	Años	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,10	2,94	2,78	2,64	2,50	2,38
		Fecha	29/07/2011	05/07/2011	03/08/2011	01/10/2011	19/11/2010	30/09/2010	15/08/2010	07/02/2010
		Amort. final	Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/06/2012	23/03/2012
		Fecha	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037
		Amort. final	Años	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,33	3,10	2,94	2,78	2,64	2,50	2,38
		Fecha	29/07/2011	05/07/2011	03/08/2011	01/10/2011	19/11/2010	30/09/2010	15/08/2010	07/02/2010
		Amort. final	Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/06/2012	23/03/2012
		Fecha	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037
		Amort. final	Años	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,82	3,52	3,35	3,19	3,02	2,87	2,71
		Fecha	23/01/2012	10/07/2011	08/05/2011	06/06/2011	04/08/2011	02/09/2011	14/12/2010	20/10/2010
		Amort. final	Años	5,73	5,23	4,98	4,73	4,48	4,23	3,98
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012	23/09/2012	23/06/2012	23/03/2012
		Fecha	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037	23/03/2037
		Amort. final	Años	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00	29,00

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	84,15%	586.662.774,00	16,21%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	1,70%	11.862.774,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	82,45%	574.800.000,00		66,43%	574.800.000,00
Serie B	6,83%	47.600.000,00	9,22%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	4,88%	34.000.000,00	4,24%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	1,95%	13.600.000,00	2,24%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	2,19%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		697.162.774,00			865.300.000,00
Fondo de Reserva	2,24%	15.300.000,00		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	24.648.663,02	4,606%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.419.672,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso	512.011,55	

Información adicional

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/07/2007

NIF
V85170629

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Auditores Fondo
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.056	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	665.665.300,26	848.463.258,14	
Medio	217.822,42	234.058,83	
Mínimo	75,92	166,67	
Máximo	11.348.890,92	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,51%	4,93%	
Mínimo	2,90%	2,90%	
Máximo	9,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	97	95	
Mínimo	01/04/2008	01/08/2007	
Máximo	18/12/2036	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,71%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	25,00%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	69,64%	67,90%	
Interés Fijo	1,66%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,88%	1,83%	1,72%		1,79%
Tasa anual equivalente	20,36%	19,90%	18,78%		19,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	4,46%
Aragón	1,68%	1,93%
Asturias	0,12%	0,10%
Canarias	0,05%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,86%	1,05%
Cataluña	5,11%	4,80%
Comunidad Valenciana	61,91%	63,15%
Extremadura	0,08%	0,07%
Islas Baleares	2,02%	1,74%
La Rioja	0,49%	0,41%
Madrid	7,07%	6,57%
Murcia	15,79%	15,51%
Navarra	0,18%	0,15%
País Vasco	0,03%	0,02%

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	183	1.449.510,59	131.782,99	0,00	1.581.293,58	37,00	17.027.892,95	18.609.186,53	51,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	58	91.702,70	97.161,12	0,00	188.863,82	4,42	9.171.920,10	9.360.783,92	25,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	1.469.486,11	80.374,49	0,00	1.549.860,60	36,27	4.619.760,73	6.169.621,33	16,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	817.297,55	34.442,55	0,00	851.740,10	19,93	1.057.308,99	1.909.049,09	5,25
De > 6 a < 12 Meses	6	93.852,50	7.895,71	0,00	101.748,21	2,38	194.290,80	296.039,01	0,81
Subtotal	295	3.921.849,45	351.656,86	0,00	4.273.506,31	100,00	32.071.173,57	36.344.679,88	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</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	295	3.921.849,45	351.656,86	0,00	4.273.506,31		32.071.173,57	36.344.679,88	