

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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

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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 180.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic		23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	91.299,96 524.792.170,08 91,30%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2010% 23/09/2008 1.213.508346 Bruto 995,076844 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	5,4610% 23/09/2008 1.395,588889 Bruto 1.144,382889 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	5,9610% 23/09/2008 1.523,366667 Bruto 1.249,160667 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	7,9610% 23/09/2008 2.034,477778 Bruto 1.668,271778 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	8,9610% 23/09/2008 2.290,033333 Bruto 1.877,827333 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		635.292.170,08	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
% TACP Anual equivalente

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	82,61%	524.792.170,08	17,82%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	82,61%	524.792.170,08		66,43%	574.800.000,00
Serie B	7,49%	47.600.000,00	10,15%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	5,35%	34.000.000,00	4,66%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	2,14%	13.600.000,00	2,47%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	2,41%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		635.292.170,08			865.300.000,00
Fondo de Reserva	2,47%	15.300.000,00		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.176.431,95	4,961%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.638.120,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		519.907,86	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		715.204,87	6,962%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.789	3.625
Principal			
Pendiente vencimiento		601.925.943,78	848.463.258,14
Medio		215.821,42	234.058,83
Mínimo		97,06	166,67
Máximo		11.195.641,25	11.564.065,01
Interés nominal			
Medio ponderado		5,62%	4,93%
Mínimo		3,02%	2,90%
Máximo		9,00%	9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		101	95
Mínimo		02/07/2008	01/08/2007
Máximo		18/12/2036	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		3,75%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,18%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		70,63%	67,90%
Interés Fijo		1,43%	4,62%

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,73%	1,26%	1,55%	1,66%	1,66%
Tasa anual equivalente	8,44%	14,10%	17,06%	18,15%	18,15%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,68%	4,46%
Aragón	1,82%	1,93%
Asturias	0,13%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,92%	1,05%
Cataluña	5,34%	4,80%
Comunidad Valenciana	61,52%	63,15%
Extremadura	0,08%	0,07%
Islas Baleares	1,96%	1,74%
La Rioja	0,54%	0,41%
Madrid	6,90%	6,57%
Murcia	15,87%	15,51%
Navarra	0,19%	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	176	785.950,51	154.646,24	0,00	940.596,75	14,64	19.534.848,77	20.475.445,52	40,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	273.159,51	125.347,88	0,00	398.507,39	6,20	12.256.587,40	12.655.094,79	24,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	3.655.026,11	185.759,06	0,00	3.840.785,17	59,77	7.284.683,53	11.125.468,70	21,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	144.131,57	100.336,91	0,00	244.468,48	3,80	4.334.014,69	4.578.483,17	8,98
De > 6 a < 12 Meses	20	945.156,25	56.961,65	0,00	1.002.117,90	15,59	1.139.887,99	2.142.005,89	4,20
Subtotal	327	5.803.423,95	623.051,74	0,00	6.426.475,69	100,00	44.550.022,38	50.976.498,07	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	327	5.803.423,95	623.051,74	0,00	6.426.475,69		44.550.022,38	50.976.498,07	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es