

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositarario 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	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 Baa3	BB Baa3
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		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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,61	3,30	3,02	2,80	2,57	2,41	2,25	2,09	
		Fecha	03/08/2012	16/11/2011	08/07/2011	18/05/2011	22/02/2011	29/12/2010	28/10/2010	09/02/2010		
	Amort. final	Años	9,40	8,65	7,90	7,40	6,65	6,40	5,90	5,40		
		Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/12/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,73	3,45	3,19	2,97	2,77	2,59	2,43	
		Fecha	21/08/2012	23/04/2012	01/09/2012	10/09/2011	19/07/2011	05/08/2011	03/04/2011	01/05/2011		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	
		Fecha	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036		
	Vida media	Años	5,36	4,89	4,46	4,13	3,78	3,55	3,30	3,06		
		Fecha	12/07/2013	19/06/2013	15/01/2013	14/09/2012	05/09/2012	17/02/2012	16/11/2011	22/08/2011		
	Amort. final	Años	9,40	8,65	7,90	7,40	6,65	6,40	5,90	5,40		
		Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/12/2013		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,08	5,58	5,14	4,76	4,42	4,12	3,85	3,61	
		Fecha	29/08/2014	27/02/2014	19/09/2013	05/02/2013	29/12/2012	09/11/2012	06/05/2012	03/09/2012		
	Amort. final	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42		
		Fecha	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036		
	Vida media	Años	5,36	4,89	4,46	4,13	3,78	3,55	3,30	3,06		
		Fecha	12/07/2013	19/06/2013	15/01/2013	14/09/2012	05/09/2012	17/02/2012	16/11/2011	22/08/2011		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	9,40	8,65	7,90	7,40	6,65	6,40	5,90	5,40	
		Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/12/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,08	5,58	5,14	4,76	4,42	4,12	3,85	3,61	
		Fecha	29/08/2014	27/02/2014	19/09/2013	05/02/2013	29/12/2012	09/11/2012	06/05/2012	03/09/2012		
	Amort. final	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42		
		Fecha	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,36	4,89	4,46	4,13	3,78	3,55	3,30	3,06	
		Fecha	09/05/2014	03/04/2014	09/08/2013	05/06/2013	23/11/2012	15/09/2012	26/05/2012	02/06/2012		
	Amort. final	Años	9,40	8,65	7,90	7,40	6,65	6,40	5,90	5,40		
		Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/12/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,61	15,48	15,37	15,28	15,20	15,14	15,08	15,03	
		Fecha	03/06/2024	18/01/2024	12/09/2023	11/06/2023	10/10/2023	16/09/2023	26/08/2023	08/07/2023		
Amort. final	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42			
	Fecha	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036			

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

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	13,00%
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	7,40%
Serie C	5,35%	34.000.000,00	4,66%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	2,14%	13.600.000,00	2,47%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
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	43.442.990,70	4,961%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.920.950,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso	337.049,18	

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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

Depositarario 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	2.733	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	578.847.066,06	848.463.258,14
Medio	211.799,15	234.058,83
Mínimo	0,00	166,67
Máximo	11.040.220,91	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,67%	4,93%
Mínimo	3,02%	2,90%
Máximo	9,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	102	95
Mínimo	01/08/2008	01/08/2007
Máximo	18/12/2036	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,14%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,56%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,91%	67,90%
Interés Fijo	1,39%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,23%	1,14%	1,35%	1,44%	1,62%
Tasa anual equivalente	13,83%	12,87%	15,04%	15,96%	17,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,76%	4,46%
Aragón	1,89%	1,93%
Asturias	0,14%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,95%	1,05%
Cataluña	5,50%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,87%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,03%	1,74%
La Rioja	0,56%	0,41%
Madrid	7,11%	6,57%
Murcia	15,89%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	146	12.695.407,25	438.762,89	0,00	13.134.170,14	81,61	25.966.639,26	39.100.809,40	59,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	306.203,21	100.321,61	0,00	406.524,82	2,53	7.839.783,73	8.246.308,55	12,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	493.139,82	90.625,91	0,00	583.765,73	3,63	6.199.015,46	6.782.781,19	10,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	651.628,90	207.785,81	0,00	859.414,71	5,34	8.000.155,18	8.859.569,89	13,48
De > 6 a < 12 Meses	29	1.030.317,10	80.445,74	0,00	1.110.762,84	6,90	1.619.635,63	2.730.398,47	4,15
Subtotal	310	15.176.696,28	917.941,96	0,00	16.094.638,24	100,00	49.625.229,26	65.719.867,50	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	310	15.176.696,28	917.941,96	0,00	16.094.638,24		49.625.229,26	65.719.867,50	