

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

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 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								
				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	3,78	3,45	3,16	2,93	2,72	2,53	2,35	2,19	
		Fecha	07/01/2012	03/05/2012	20/11/2011	28/08/2011	13/06/2011	04/04/2011	29/01/2011	12/01/2010		
		Amort. final	Años	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,95	3,65	3,38	3,14	2,93	2,75	2,58	
		Fecha	01/10/2013	09/04/2012	15/05/2012	02/07/2012	13/11/2011	29/08/2011	22/06/2011	22/04/2011		
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,70	4,30	3,97	3,68	3,42	3,18	2,95	
		Fecha	17/11/2013	06/05/2013	01/07/2013	09/12/2012	29/05/2012	23/02/2012	26/11/2011	09/03/2011		
		Amort. final	Años	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,91	5,42	4,99	4,62	4,29	4,00	3,74	3,51	
		Fecha	21/08/2014	22/02/2014	19/09/2013	05/05/2013	01/05/2013	22/09/2012	19/06/2012	26/03/2012		
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,70	4,30	3,97	3,68	3,42	3,18	2,95	
		Fecha	17/11/2013	06/05/2013	01/07/2013	09/12/2012	29/05/2012	23/02/2012	26/11/2011	09/03/2011		
		Amort. final	Años	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,91	5,42	4,99	4,62	4,29	4,00	3,74	3,51	
		Fecha	21/08/2014	22/02/2014	19/09/2013	05/05/2013	01/05/2013	22/09/2012	19/06/2012	26/03/2012		
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,70	4,30	3,97	3,68	3,42	3,18	2,95	
		Fecha	17/11/2013	06/05/2013	01/07/2013	09/12/2012	29/05/2012	23/02/2012	26/11/2011	09/03/2011		
		Amort. final	Años	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,91	5,42	4,99	4,62	4,29	4,00	3,74	3,51	
		Fecha	21/08/2014	22/02/2014	19/09/2013	05/05/2013	01/05/2013	22/09/2012	19/06/2012	26/03/2012		
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,92	5,42	4,95	4,62	4,30	3,99	3,69	3,39	
		Fecha	23/08/2014	23/02/2014	09/03/2013	05/05/2013	01/09/2013	18/09/2012	31/05/2012	13/02/2012		
		Amort. final	Años	9,25	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,43	15,31	15,21	15,13	15,06	15,00	14,95	14,90	
		Fecha	22/02/2024	01/09/2024	12/04/2023	11/05/2023	10/11/2023	19/09/2023	09/01/2023	14/08/2023		
		Amort. final	Años	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	

* 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		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	

||
||
||

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.690	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	561.995.264,19	848.463.258,14
Medio	208.920,17	234.058,83
Mínimo	154,17	166,67
Máximo	11.040.220,91	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,75%	4,93%
Mínimo	3,02%	2,90%
Máximo	9,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	102	95
Mínimo	01/09/2008	01/08/2007
Máximo	18/12/2036	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,18%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,68%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	71,80%	67,90%
Interés Fijo	1,35%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,89%	1,29%	1,46%	1,52%	1,64%
Tasa anual equivalente	20,50%	14,40%	16,22%	16,75%	18,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,80%	4,46%
Aragón	1,93%	1,93%
Asturias	0,14%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,97%	1,05%
Cataluña	5,27%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,58%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,05%	1,74%
La Rioja	0,57%	0,41%
Madrid	7,18%	6,57%
Murcia	16,19%	15,51%
Navarra	0,20%	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	184	299.582,91	302.038,71	0,00	601.621,62	4,33	38.508.754,83	39.110.376,45	45,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	10.271.042,15	438.462,72	0,00	10.709.504,87	77,13	16.346.076,06	27.055.580,93	31,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	313.967,79	91.808,13	0,00	405.775,92	2,92	5.382.855,89	5.788.631,81	6,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	696.368,13	182.949,19	0,00	879.317,32	6,33	8.535.226,64	9.414.543,96	10,88
De > 6 a < 12 Meses	40	1.079.323,21	169.465,40	0,00	1.248.788,61	8,99	3.831.854,82	5.080.643,43	5,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	38.307,27	2.253,67	0,00	40.560,94	0,29	21.819,41	62.380,35	0,07
Subtotal	378	12.698.591,46	1.186.977,82	0,00	13.885.569,28	100,00	72.626.587,65	86.512.156,93	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	378	12.698.591,46	1.186.977,82	0,00	13.885.569,28		72.626.587,65	86.512.156,93	