

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/07/2007

NIF
V85170629
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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

Depositarío 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 margen 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	82.475,32 474.068.139,36 82,48%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic		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		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		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+4,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic		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		23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		584.568.139,36	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	3,62	3,34	3,06	2,84	2,63	2,45	2,28	2,15	
		Amort. final	Fecha	06/12/2012	03/03/2012	21/11/2011	09/01/2011	19/06/2011	13/04/2011	02/09/2011	26/12/2010	
		Vida media	Años	8,90	8,40	7,65	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,84	3,55	3,29	3,06	2,86	2,68	2,52	
		Amort. final	Fecha	01/03/2013	09/01/2012	16/05/2012	02/12/2012	21/11/2011	09/08/2011	07/05/2011	05/07/2011	
		Vida media	Años	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	
		Amort. final	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,59	4,19	3,88	3,60	3,34	3,10	2,93	
		Amort. final	Fecha	23/10/2013	06/02/2013	01/08/2013	17/09/2012	06/05/2012	03/03/2012	12/07/2011	10/05/2011	
		Vida media	Años	8,90	8,40	7,65	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,79	5,31	4,89	4,53	4,21	3,93	3,68	3,45	
		Amort. final	Fecha	14/08/2014	19/02/2014	20/09/2013	05/11/2013	14/01/2013	10/03/2012	07/03/2012	04/12/2012	
		Vida media	Años	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	
		Amort. final	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,59	4,19	3,88	3,60	3,34	3,10	2,93	
		Amort. final	Fecha	23/10/2013	06/02/2013	01/08/2013	17/09/2012	06/05/2012	03/03/2012	12/07/2011	10/05/2011	
		Vida media	Años	8,90	8,40	7,65	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,79	5,31	4,89	4,53	4,21	3,93	3,68	3,45	
		Amort. final	Fecha	14/08/2014	19/02/2014	20/09/2013	05/11/2013	14/01/2013	10/03/2012	07/03/2012	04/12/2012	
		Vida media	Años	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	
		Amort. final	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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,98	4,59	4,19	3,88	3,60	3,34	3,10	2,93	
		Amort. final	Fecha	23/10/2013	06/02/2013	01/08/2013	17/09/2012	06/05/2012	03/03/2012	12/07/2011	10/05/2011	
		Vida media	Años	8,90	8,40	7,65	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,79	5,31	4,89	4,53	4,21	3,93	3,68	3,45	
		Amort. final	Fecha	14/08/2014	19/02/2014	20/09/2013	05/11/2013	14/01/2013	10/03/2012	07/03/2012	04/12/2012	
		Vida media	Años	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	
		Amort. final	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	5,68	5,31	4,85	4,52	4,21	3,90	3,60	3,43	
		Amort. final	Fecha	07/04/2014	21/02/2014	09/04/2013	05/08/2013	13/01/2013	24/09/2012	06/06/2012	04/06/2012	
		Vida media	Años	8,90	8,40	7,65	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,31	15,20	15,11	15,03	14,97	14,91	14,86	14,82	
		Amort. final	Fecha	18/02/2024	01/08/2024	12/05/2023	11/07/2023	15/10/2023	25/09/2023	09/07/2023	22/08/2023	
		Vida media	Años	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	28,16	
		Amort. final	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Clase A	81,10%	474.068.139,36	19,41%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	81,10%	474.068.139,36		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	8,14%	47.600.000,00	11,05%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	5,82%	34.000.000,00	5,08%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	2,33%	13.600.000,00	2,69%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	2,62%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		584.568.139,36			865.300.000,00	
Fondo de Reserva	2,69%	15.300.000,00		1,80%	15.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		48.729.081,84	5,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		123.610,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		176.740,18	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		670.504,57	6,991%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.570.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.574	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	537.209.071,29	848.463.258,14
Medio	208.705,93	234.058,83
Mínimo	114,78	166,67
Máximo	10.882.599,02	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,86%	4,93%
Mínimo	3,02%	2,90%
Máximo	8,87%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	104	95
Mínimo	02/11/2008	01/08/2007
Máximo	18/12/2036	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,23%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,42%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,19%	67,90%
Interés Fijo	1,16%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,84%	1,15%	1,15%	1,56%	1,54%
Tasa anual equivalente	9,68%	12,95%	12,91%	17,15%	16,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,59%	4,46%
Aragón	1,99%	1,93%
Asturias	0,14%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,99%	1,05%
Cataluña	5,45%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,66%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,13%	1,74%
La Rioja	0,58%	0,41%
Madrid	7,28%	6,57%
Murcia	15,90%	15,51%
Navarra	0,16%	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	132	3.218.814,68	160.393,74	0,00	3.379.208,42	43,71	21.439.437,96	24.818.646,38	30,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	1.740.971,07	298.391,51	0,00	2.039.362,58	26,38	24.575.215,25	26.614.577,83	33,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	521.447,42	179.072,29	0,00	700.519,71	9,06	11.843.665,15	12.544.184,86	15,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	395.086,72	168.384,04	0,00	563.470,76	7,29	7.222.320,87	7.785.791,63	9,69
De > 6 a < 12 Meses	42	522.585,87	365.458,27	0,00	888.044,14	11,49	7.019.200,82	7.907.244,96	9,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	128.159,59	32.995,56	0,00	161.155,15	2,08	477.171,92	638.327,07	0,79
Subtotal	354	6.527.065,35	1.204.695,41	0,00	7.731.760,76	100,00	72.577.011,97	80.308.772,73	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	354	6.527.065,35	1.204.695,41	0,00	7.731.760,76		72.577.011,97	80.308.772,73	