

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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 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	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+3,000% 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	3,02	2,75	2,52	2,32	2,15	2,01	1,84	1,70
		Fecha		30/12/2011	23/09/2011	07/01/2011	20/04/2011	17/02/2011	24/12/2010	24/10/2010	09/05/2010
		Amort. final	Años	8,50	7,76	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,21	1,06	0,94	0,85	0,77	0,70	0,65	0,60
		Fecha		03/08/2010	14/01/2010	12/02/2009	28/10/2009	30/09/2009	09/06/2009	17/08/2009	31/07/2009
		Amort. final	Años	118,32	118,58	118,83	118,83	118,83	119,08	119,33	119,58
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25
		Fecha		23/12/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014
		Amort. final	Años	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,08	13,99	13,02	12,15	11,38	10,67	10,03	9,44
		Fecha		18/01/2024	16/12/2022	28/12/2021	14/02/2021	05/06/2020	22/08/2019	30/12/2018	30/05/2018
		Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25
		Fecha		23/12/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014
		Amort. final	Años	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,42	15,20	14,15	13,21	12,37	11,61	10,92	10,29
		Fecha		20/05/2025	03/03/2024	02/11/2023	03/08/2022	05/05/2021	08/01/2020	23/11/2019	04/07/2019
		Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25
		Fecha		23/12/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014
		Amort. final	Años	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,93	18,56	17,30	16,13	15,08	14,14	13,31	12,56
		Fecha		22/11/2028	07/10/2027	04/06/2026	02/05/2025	16/01/2024	02/10/2023	04/11/2022	07/12/2021
		Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,68	5,19	4,73	4,40	4,09	3,78	3,49	3,32
		Fecha		27/08/2014	03/02/2014	13/09/2013	17/05/2013	23/01/2013	10/04/2012	17/06/2012	17/04/2012
		Amort. final	Años	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,19	15,08	14,99	14,91	14,85	14,79	14,75	14,70
		Fecha		26/02/2024	16/01/2024	14/12/2023	17/11/2023	25/10/2023	10/05/2023	18/09/2023	09/03/2023
		Amort. final	Años	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02	28,02

* 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	61.141.090,26	5,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.518.252,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso	125.349,62	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales	670.504,57	6,991%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COG *	0,00	
Efectivo	1.450.000,00	
Valores	0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo		

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@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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	2.490	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	522.978.684,54	848.463.258,14
Medio	210.031,60	234.058,83
Mínimo	57,54	166,67
Máximo	10.882.599,02	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,90%	4,93%
Mínimo	3,02%	2,90%
Máximo	8,87%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	105	95
Mínimo	01/12/2008	01/08/2007
Máximo	18/12/2036	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,26%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,32%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,30%	67,90%
Interés Fijo	1,12%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%	0,79%	1,04%	1,53%	1,50%
Tasa anual equivalente	9,50%	9,10%	11,79%	16,88%	16,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,63%	4,46%
Aragón	2,03%	1,93%
Asturias	0,15%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,01%	1,05%
Cataluña	5,44%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,76%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,18%	1,74%
La Rioja	0,59%	0,41%
Madrid	7,35%	6,57%
Murcia	15,57%	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	160	381.691,87	253.295,99	0,00	634.987,86	8,15	26.733.540,04	27.368.527,90	32,11	
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	2.720.344,65	189.156,66	0,00	2.909.501,31	37,36	17.114.927,69	20.024.429,00	23,49	
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	1.770.852,55	249.590,78	0,00	2.020.443,33	25,94	14.494.066,12	16.514.509,45	19,37	
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	577.063,56	206.147,15	0,00	783.210,71	10,06	8.779.774,47	9.562.985,18	11,22	
De > 6 a < 12 Meses	56	668.751,05	451.658,20	0,00	1.120.409,25	14,39	9.303.908,87	10.424.318,12	12,23	
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	244.627,58	74.909,13	0,00	319.536,71	4,10	1.031.580,78	1.351.117,49	1,58	
Subtotal	391	6.363.331,26	1.424.757,91	0,00	7.788.089,17	100,00	77.457.797,97	85.245.887,14	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	391	6.363.331,26	1.424.757,91	0,00	7.788.089,17		77.457.797,97	85.245.887,14		