

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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
Banca 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	74.045,86 425.615.603,28 74,05%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3220% 23/03/2009 614,950867 Bruto 504,259711 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	3,5820% 23/03/2009 895,500000 Bruto 734,310000 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	4,0820% 23/03/2009 1.020,500000 Bruto 836,810000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB 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	6,0820% 23/03/2009 1.520,500000 Bruto 1.246,810000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B 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	7,0820% 23/03/2009 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		536.115.603,28	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)										
Serie A2		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,99	2,72	2,50	2,30	2,14	1,99	1,70
		Fecha		26/12/2011	21/09/2011	30/06/2011	20/04/2011	18/02/2011	27/12/2010	28/10/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,17	1,03	0,92	0,83	0,75	0,69	0,59
		Fecha		03/04/2010	01/12/2010	12/01/2009	28/10/2009	10/01/2009	09/08/2009	20/08/2009
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,48	7,73	6,98	6,48	5,98	5,73	4,98
		Fecha		23/06/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	118,55	118,55	118,55	118,81	119,30	119,30	119,56
		Fecha		23/06/2127	23/06/2127	23/06/2127	23/09/2127	23/09/2127	23/03/2128	23/06/2128
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,23
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,05	13,97	13,00	12,13	11,36	10,65	10,01
		Fecha		16/01/2024	15/12/2022	28/12/2021	15/02/2021	05/08/2020	24/08/2019	01/03/2019
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
		Fecha		23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,23
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,23
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,39	15,18	14,13	13,20	12,36	11,60	10,28
		Fecha		18/05/2025	03/02/2024	02/12/2023	03/09/2022	05/07/2021	08/03/2020	26/11/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
		Fecha		23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,23
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,90	18,53	17,28	16,12	15,06	14,13	13,30
		Fecha		21/11/2028	07/10/2027	04/06/2026	02/07/2025	18/01/2024	13/02/2023	15/04/2022
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
		Fecha		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	5,53	5,17	4,70	4,38	4,07	3,77	3,40
		Fecha		07/10/2014	03/01/2014	13/09/2013	17/05/2013	24/01/2013	10/05/2012	19/06/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,16	15,05	14,96	14,89	14,83	14,77	14,73
		Fecha		24/02/2024	15/01/2024	14/12/2023	17/11/2023	26/10/2023	10/06/2023	19/09/2023
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
		Fecha		23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,23
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,23
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,90	18,53	17,28	16,12	15,06	14,13	13,30
		Fecha		21/11/2028	07/10/2027	04/06/2026	02/07/2025	18/01/2024	13/02/2023	15/04/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
		Fecha		23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,23
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,16	15,05	14,96	14,89	14,83	14,77	14,73
		Fecha		24/02/2024	15/01/2024	14/12/2023	17/11/2023	26/10/2023	10/06/2023	19/09/2023
	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
		Fecha		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	79,39%	425.615.603,28	21,22%	87,23%	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	
Serie A2	79,39%	425.615.603,28	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	8,88%	47.600.000,00	12,08%	5,50%	7,40%
Serie C	6,34%	34.000.000,00	5,55%	3,93%	3,40%
Serie D	2,54%	13.600.000,00	2,94%	1,57%	1,80%
Serie E	2,85%	15.300.000,00		15.300.000,00	
Emisión de Bonos		536.115.603,28		865.300.000,00	
Fondo de Reserva	2,94%	15.300.000,00	1,80%	15.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		25.950.862,73	3,053%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		511.152,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.868,61	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		625.804,27	5,125%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.800.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	2.421	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	509.309.025,92	848.463.258,14
Medio	210.371,34	234.058,83
Mínimo	30,21	166,67
Máximo	10.882.599,02	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,87%	4,93%
Mínimo	3,02%	2,90%
Máximo	8,87%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	106	95
Mínimo	01/01/2009	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	24,15%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,52%	67,90%
Interés Fijo	1,07%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,03%	0,90%	1,09%	1,32%	1,47%
Tasa anual equivalente	11,65%	10,29%	12,32%	14,79%	16,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	4,46%
Aragón	2,00%	1,93%
Asturias	0,15%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,03%	1,05%
Cataluña	5,26%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,63%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,20%	1,74%
La Rioja	0,61%	0,41%
Madrid	7,41%	6,57%
Murcia	15,74%	15,51%
Navarra	0,16%	0,15%
País Vasco	0,04%	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	122	1.760.755,52	108.795,34	0,00	1.869.550,86	24,72	17.721.254,93	19.590.805,79	25,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	76	243.744,59	283.019,00	0,00	526.763,59	6,96	22.357.482,52	22.884.246,11	29,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	2.529.264,65	158.030,31	0,00	2.687.294,96	35,53	9.444.114,82	12.131.409,78	15,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	485.904,54	160.412,28	0,00	646.316,82	8,54	6.179.019,08	6.825.335,90	8,93
De > 6 a < 12 Meses	71	938.115,80	595.819,18	0,00	1.533.934,98	20,28	12.263.544,51	13.797.479,49	18,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	229.584,51	70.900,55	0,00	300.485,06	3,97	902.215,35	1.202.700,41	1,57
Subtotal	362	6.187.369,61	1.376.976,66	0,00	7.564.346,27	100,00	68.867.631,21	76.431.977,48	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	362	6.187.369,61	1.376.976,66	0,00	7.564.346,27		68.867.631,21	76.431.977,48	