

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	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)												
			% 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	2,82	2,57	2,35	2,16	2,00	1,85	1,73	1,58	
		Amort. final	Fecha	25/12/2011	22/09/2011	07/04/2011	26/04/2011	26/02/2011	01/05/2011	21/11/2010	26/09/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,01	0,88	0,77	0,68	0,61	0,55	0,51	0,46	
		Amort. final	Fecha	03/03/2010	14/01/2010	12/06/2009	11/04/2009	10/09/2009	18/09/2009	31/08/2009	16/08/2009	
		Vida media	Años	118,14	118,39	118,39	118,64	118,64	119,14	119,14	119,39	
		Amort. final	Fecha	23/03/2127	23/06/2127	23/06/2127	23/09/2127	23/09/2127	23/03/2128	23/03/2128	23/06/2128	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,57	8,07	7,32	6,82	6,32	5,82	5,57	5,07	
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,88	13,80	12,84	11,98	11,21	10,51	9,87	9,29	
		Amort. final	Fecha	01/11/2024	12/12/2022	27/12/2021	16/02/2021	05/11/2020	30/08/2019	01/11/2019	06/12/2018	
		Vida media	Años	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	
		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	8,57	8,07	7,32	6,82	6,32	5,82	5,57	5,07	
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,21	15,01	13,96	13,04	12,20	11,45	10,77	10,15	
		Amort. final	Fecha	05/12/2025	28/02/2024	02/11/2023	03/10/2022	05/10/2021	08/09/2020	12/03/2019	20/04/2019	
		Vida media	Años	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	
		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	8,57	8,07	7,32	6,82	6,32	5,82	5,57	5,07	
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,74	18,37	17,12	15,96	14,91	13,98	13,15	12,41	
		Amort. final	Fecha	20/11/2028	07/09/2027	04/07/2026	02/09/2025	22/01/2024	18/02/2023	21/04/2022	23/07/2021	
		Vida media	Años	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	
		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	5,36	5,01	4,55	4,23	3,92	3,62	3,45	3,16	
		Amort. final	Fecha	07/10/2014	03/02/2014	15/09/2013	21/05/2013	27/01/2013	10/10/2012	08/09/2012	25/04/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,57	8,07	7,32	6,82	6,32	5,82	5,57	5,07	
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	
		Vida media	Años	15,00	14,89	14,81	14,74	14,68	14,63	14,58	14,54	
		Amort. final	Fecha	23/02/2024	16/01/2024	16/12/2023	20/11/2023	29/10/2023	10/11/2023	24/09/2023	09/10/2023	
	Vida media	Años	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84		
	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	79,39%	425.615.603,28	21,22%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
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%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	6,34%	34.000.000,00	5,55%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	2,54%	13.600.000,00	2,94%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	2,85%	15.300.000,00		1,77%	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	49.541.739,35	3,053%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	456.472,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso	101.160,36	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales	625.804,27	5,125%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COG *	0,00	
Efectivo	2.370.000,00	
Valores	0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo		

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	2.297	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	484.129.881,18	848.463.258,14
Medio	210.766,17	234.058,83
Mínimo	62,77	166,67
Máximo	10.729.412,64	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,71%	4,93%
Mínimo	2,60%	2,90%
Máximo	8,53%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	107	95
Mínimo	01/03/2009	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	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	23,32%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,47%	67,90%
Interés Fijo	0,95%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,36%	0,90%	0,85%	1,16%	1,41%
Tasa anual equivalente	15,19%	10,33%	9,72%	13,04%	15,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,80%	4,46%
Aragón	2,05%	1,93%
Asturias	0,15%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,07%	1,05%
Cataluña	4,13%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,77%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,30%	1,74%
La Rioja	0,61%	0,41%
Madrid	7,67%	6,57%
Murcia	16,15%	15,51%
Navarra	0,17%	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	161	349.296,49	144.355,36	0,00	493.651,85	3,92	23.859.688,65	24.353.340,50	26,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	6.330.116,26	139.886,96	0,00	6.470.003,22	51,37	10.915.284,17	17.385.287,39	19,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	1.679.693,26	175.934,74	0,00	1.855.628,00	14,73	11.562.475,71	13.418.103,71	14,74
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	289.206,49	466.867,86	0,00	756.074,35	6,00	15.469.688,34	16.225.762,69	17,82
De > 6 a < 12 Meses	64	1.393.332,36	663.850,99	0,00	2.057.183,35	16,33	13.527.405,11	15.584.588,46	17,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	664.896,86	254.303,47	0,00	919.200,33	7,30	3.099.173,45	4.018.373,78	4,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	40.317,58	2.896,08	0,00	43.213,66	0,34	19.809,10	63.022,76	0,07
Subtotal	420	10.746.859,30	1.848.095,46	0,00	12.594.954,76	100,00	78.453.524,53	91.048.479,29	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	420	10.746.859,30	1.848.095,46	0,00	12.594.954,76		78.453.524,53	91.048.479,29	