

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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 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	67.942,46 390.533.260,08 67,94%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8420% 23/06/2009 319,827807 Bruto 262,258802 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	2,1020% 23/06/2009 537,177778 Bruto 440,485778 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	2,6020% 23/06/2009 664,955556 Bruto 545,263556 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	4,6020% 23/06/2009 1.176,066667 Bruto 964,374667 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	5,6020% 23/06/2009 1.431,622222 Bruto 1.173,930222 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		501.033.260,08	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	2,85	2,59	2,38	2,19	2,03	1,89	1,69	1,63
		Amort. final	Fecha	03/05/2012	12/03/2011	14/09/2011	07/08/2011	05/10/2011	20/03/2011	01/06/2011	17/12/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,90	7,41	6,65	6,15	5,65	5,40	4,90	4,65
		Amort. final	Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	23/12/2013
		Vida media	Años	0,87	0,75	0,65	0,58	0,52	0,47	0,43	0,39
		Amort. final	Fecha	13/03/2010	28/01/2010	24/12/2009	26/11/2009	11/04/2009	18/10/2009	10/03/2009	20/09/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	117,97	118,48	118,48	118,48	118,73	118,98	118,98	119,23
		Amort. final	Fecha	23/03/2127	23/09/2127	23/09/2127	23/09/2127	23/12/2127	23/03/2128	23/03/2128	23/06/2128
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,41	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40	4,90
		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	8,41	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40	4,90
		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
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,78	13,70	12,75	11,89	11,13	10,43	9,80	9,23
		Amort. final	Fecha	02/04/2024	01/08/2023	24/01/2022	19/03/2021	06/12/2020	10/02/2019	15/02/2019	19/07/2018
		Vida media	Años	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,41	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40	4,90
		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
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,41	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40	4,90
		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	16,12	14,93	13,89	12,96	12,13	11,39	10,71	10,09
		Amort. final	Fecha	06/08/2025	30/03/2024	16/03/2023	13/04/2022	14/06/2021	15/09/2020	01/11/2020	29/05/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67
		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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,41	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40	4,90
		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	19,62	18,27	17,04	15,90	14,86	13,93	13,11	12,36
		Amort. final	Fecha	12/06/2028	08/03/2027	05/09/2026	20/03/2025	03/06/2024	04/02/2023	06/06/2022	09/06/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67
		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 F	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,16	4,82	4,38	4,06	3,76	3,47	3,30	3,02
		Amort. final	Fecha	27/06/2014	23/02/2014	13/09/2013	22/05/2013	31/01/2013	16/10/2012	18/08/2012	05/05/2012
		Vida media	Años	8,41	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,40	4,90
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,80	14,71	14,63	14,57	14,52	14,48	14,44	14,40
		Amort. final	Fecha	02/11/2024	01/09/2024	14/12/2023	21/11/2023	11/02/2023	17/10/2023	10/03/2023	20/09/2023
	Vida media	Años	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	
	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	77,95%	390.533.260,08	22,45%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	77,95%	390.533.260,08		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	9,50%	47.600.000,00	12,65%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	6,79%	34.000.000,00	5,65%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	2,71%	13.600.000,00	2,85%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	3,05%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		501.033.260,08			865.300.000,00	
Fondo de Reserva	2,85%	13.843.202,48		1,80%	15.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	30.413.718,38	1,640%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	341.116,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso	23.678,35	
Pasivo	Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales	581.103,97	3,602%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COG *	0,00	
Efectivo	4.990.000,00	
Valores	0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo		

Información adicional

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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	2.156	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	467.538.834,98	848.463.258,14
Medio	216.854,75	234.058,83
Mínimo	47,64	166,67
Máximo	10.573.804,83	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,42%	4,93%
Mínimo	2,10%	2,90%
Máximo	8,53%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	108	95
Mínimo	03/05/2009	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,29%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	22,61%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	74,29%	67,90%
Interés Fijo	0,81%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,75%	0,74%	0,94%	1,32%
Tasa anual equivalente	5,38%	8,66%	8,51%	10,74%	14,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,85%	4,46%
Aragón	2,10%	1,93%
Asturias	0,16%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,09%	1,05%
Cataluña	4,14%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,89%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,36%	1,74%
La Rioja	0,61%	0,41%
Madrid	7,74%	6,57%
Murcia	15,75%	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	151	1.533.577,11	406.494,09	0,00	1.940.071,20	12,96	35.969.221,74	37.909.292,94	33,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	75	236.041,44	170.442,30	0,00	406.483,74	2,72	17.732.537,89	18.139.021,63	15,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	232.796,86	130.787,65	0,00	363.584,51	2,43	9.660.768,52	10.024.353,03	8,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	7.729.210,18	448.817,73	0,00	8.178.027,91	54,65	14.977.804,94	23.155.832,85	20,36
De > 6 a < 12 Meses	70	1.565.027,63	668.930,47	0,00	2.233.958,10	14,93	13.716.754,31	15.950.712,41	14,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	1.138.282,69	577.065,46	0,00	1.715.348,15	11,46	6.414.928,18	8.130.276,33	7,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	4	96.192,89	31.356,14	0,00	127.549,03	0,85	310.016,79	437.565,82	0,38
Subtotal	451	12.531.128,80	2.433.893,84	0,00	14.965.022,64	100,00	98.782.032,37	113.747.055,01	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	451	12.531.128,80	2.433.893,84	0,00	14.965.022,64		98.782.032,37	113.747.055,01	