

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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
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 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	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+3,000% 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)										
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	2,79	2,54	2,32	2,14	1,98	1,84	1,66
		Amort. final	Fecha	13/03/2012	12/12/2011	24/09/2011	19/07/2011	22/05/2011	04/02/2011	26/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	7,32	6,82	6,32	5,81	5,32	5,07
		Amort. final	Fecha	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
		Vida media	Años	0,81	0,69	0,59	0,52	0,46	0,41	0,38
		Amort. final	Fecha	21/03/2010	02/06/2010	01/02/2010	12/06/2009	15/11/2009	29/10/2009	14/10/2009
		Vida media	Años	118,14	118,14	118,39	118,64	118,89	118,89	119,14
		Amort. final	Fecha	23/06/2127	23/06/2127	23/09/2127	23/12/2127	23/03/2128	23/03/2128	23/06/2128
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014
		Vida media	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,75	13,68	12,73	11,89	11,12	10,42	9,80
		Amort. final	Fecha	25/02/2024	31/01/2023	19/02/2022	16/04/2021	07/10/2020	30/10/2019	15/03/2019
		Vida media	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58
		Amort. final	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	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,08	14,90	13,87	12,95	12,13	11,38	10,70
		Amort. final	Fecha	25/06/2025	21/04/2024	04/09/2023	05/09/2022	13/07/2021	13/10/2020	02/08/2020
		Vida media	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58
		Amort. final	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	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014
		Vida media	Años	19,52	18,20	16,99	15,87	14,84	13,92	13,10
		Amort. final	Fecha	12/01/2028	08/06/2027	23/09/2026	04/10/2025	30/03/2024	29/04/2023	07/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58
		Amort. final	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	5,21	4,75	4,43	3,99	3,69	3,52	3,24
		Amort. final	Fecha	14/08/2014	26/02/2014	11/02/2013	27/05/2013	02/06/2013	12/07/2012	24/08/2012
		Vida media	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,72	14,63	14,56	14,50	14,45	14,41	14,37
		Amort. final	Fecha	13/02/2024	13/01/2024	18/12/2023	26/11/2023	11/08/2023	24/10/2023	10/10/2023
		Vida media	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58
		Amort. final	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	5,21	4,75	4,43	3,99	3,69	3,52	3,24
		Amort. final	Fecha	14/08/2014	26/02/2014	11/02/2013	27/05/2013	02/06/2013	12/07/2012	24/08/2012
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,52	18,20	16,99	15,87	14,84	13,92	13,10
		Amort. final	Fecha	12/01/2028	08/06/2027	23/09/2026	04/10/2025	30/03/2024	29/04/2023	07/03/2022
		Vida media	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58
		Amort. final	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	5,21	4,75	4,43	3,99	3,69	3,52	3,24
		Amort. final	Fecha	14/08/2014	26/02/2014	11/02/2013	27/05/2013	02/06/2013	12/07/2012	24/08/2012
		Vida media	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,72	14,63	14,56	14,50	14,45	14,41	14,37
		Amort. final	Fecha	13/02/2024	13/01/2024	18/12/2023	26/11/2023	11/08/2023	24/10/2023	10/10/2023
Fondo de Reserva		Vida media	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58
		Amort. final	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	5,21	4,75	4,43	3,99	3,69	3,52	3,24
		Amort. final	Fecha	14/08/2014	26/02/2014	11/02/2013	27/05/2013	02/06/2013	12/07/2012	24/08/2012
		Vida media	Años	8,57	7,82	7,32	6,57	6,07	5,81	5,32
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,72	14,63	14,56	14,50	14,45	14,41	14,37
		Amort. final	Fecha	13/02/2024	13/01/2024	18/12/2023	26/11/2023	11/08/2023	24/10/2023	10/10/2023
		Vida media	Años	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58	27,58
		Amort. final	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	77,95%	390.533.260,08	22,45%	87,23%	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	
Serie A2	77,95%	390.533.260,08	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	9,50%	47.600.000,00	12,65%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	6,79%	34.000.000,00	5,65%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	2,71%	13.600.000,00	2,85%	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		44.287.006,08	1,650%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		338.592,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		37.687,46	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		581.103,97	3,602%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		4.350.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	2.095	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	455.789.749,36	848.463.258,14
Medio	217.560,74	234.058,83
Mínimo	23,90	166,67
Máximo	10.573.804,83	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,24%	4,93%
Mínimo	2,10%	2,90%
Máximo	8,53%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	109	95
Mínimo	01/06/2009	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	22,52%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	74,45%	67,90%
Interés Fijo	0,77%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,35%	0,63%	0,84%	1,27%
Tasa anual equivalente	2,05%	4,16%	7,30%	9,58%	14,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,88%	4,46%
Aragón	2,14%	1,93%
Asturias	0,16%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,11%	1,05%
Cataluña	4,19%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,59%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,42%	1,74%
La Rioja	0,63%	0,41%
Madrid	7,88%	6,57%
Murcia	15,71%	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	117	4.701.822,98	138.293,41	0,00	4.840.116,39	33,70	14.310.627,65	19.150.744,04	16,86
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	1.247.162,44	414.422,87	0,00	1.661.585,31	11,57	31.656.033,37	33.317.618,68	29,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	254.343,48	212.528,88	0,00	466.872,36	3,25	15.220.594,06	15.687.466,42	13,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	1.615.908,91	164.603,23	0,00	1.780.512,14	12,40	7.607.443,10	9.387.955,24	8,26
De > 6 a < 12 Meses	67	2.126.206,30	746.098,45	0,00	2.872.304,75	20,00	21.313.217,34	24.185.522,09	21,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	55	1.661.804,07	727.603,64	0,00	2.389.407,71	16,64	8.317.774,10	10.707.181,81	9,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	261.943,89	90.502,80	0,00	352.446,69	2,45	815.142,64	1.167.589,33	1,03
Subtotal	437	11.869.192,07	2.494.053,28	0,00	14.363.245,35	100,00	99.240.832,26	113.604.077,61	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	437	11.869.192,07	2.494.053,28	0,00	14.363.245,35		99.240.832,26	113.604.077,61	