

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

AIAP 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

Depositarío Activos

Banco de Valencia

Audidores Fondo

Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos

Bancaja

Deutsche Bank

RBS

Garantía Cuenta Tesorería

Bancaja

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	60.940,66 350.286.913,68 60,94%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4640% 23/09/2009 227.999323 Bruto 186,959445 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	1,7240% 23/09/2009 440,577778 Bruto 361,273778 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa2	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	2,2240% 23/09/2009 568,355556 Bruto 466,051556 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa1	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	4,2240% 23/09/2009 1.079,466667 Bruto 885,162667 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B Ca	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	5,2240% 23/09/2009 1.335,022222 Bruto 1.094,718222 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		460.786.913,68	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		1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26	2,48	2,70
			% TACP Anual equivalente		14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00	26,00	28,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,92	1,80	1,69	1,59	1,50	1,42	1,35	1,28	
		Fecha		25/08/2011	07/11/2011	06/01/2011	26/04/2011	24/03/2011	23/02/2011	28/01/2011	01/03/2011	
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	
		Fecha		27/03/2011	27/03/2011	27/03/2011	27/03/2011	27/03/2011	27/03/2011	27/03/2011	27/03/2011	
		Amort. final	Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha		23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	
		Fecha		26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	26/02/2014	
		Amort. final	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha		23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	
		Fecha		25/03/2016	25/03/2016	25/03/2016	25/03/2016	25/03/2016	25/03/2016	25/03/2016	25/03/2016	
		Amort. final	Años	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Fecha		23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	23/03/2013	23/12/2012	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	
		Fecha		01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	01/08/2020	
		Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,82	2,66	2,52	2,38	2,23	2,09	1,96	
		Fecha		09/10/2012	16/07/2012	22/05/2012	31/03/2012	02/07/2012	17/12/2011	27/10/2011	09/06/2011	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,10	14,07	14,05	14,03	14,01	13,99	13,98	13,96	
		Fecha		26/10/2023	17/10/2023	10/08/2023	30/09/2023	23/09/2023	17/09/2023	09/12/2023	09/06/2023	
		Amort. final	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	

* 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	76,02%	350.286.913,68	22,80%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	76,02%	350.286.913,68	66,43%		574.800.000,00	
Serie B	10,33%	47.600.000,00	11,91%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	7,38%	34.000.000,00	4,28%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	2,95%	13.600.000,00	1,23%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	3,32%	15.300.000,00			15.300.000,00	
Emisión de Bonos		460.786.913,68			865.300.000,00	
Fondo de Reserva	1,23%	5.459.968,49		1,80%	15.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		57.961.600,97	1,224%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		213.019,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.553,93	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		536.403,67	3,224%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		6.480.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.938	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	409.186.146,82	848.463.258,14
Medio	211.138,36	234.058,83
Mínimo	115,22	166,67
Máximo	10.415.736,89	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	4,38%	4,93%
Mínimo	1,76%	2,90%
Máximo	8,53%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	115	95
Mínimo	04/09/2009	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,12%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	19,08%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,14%	67,90%
Interés Fijo	0,66%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,03%	2,03%	1,20%	1,02%	1,36%
Tasa anual equivalente	0,39%	21,82%	13,44%	11,60%	15,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,96%	4,46%
Aragón	2,33%	1,93%
Asturias	0,17%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,20%	1,05%
Cataluña	4,49%	4,80%
Comunidad Valenciana	61,73%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,57%	1,74%
La Rioja	0,67%	0,41%
Madrid	8,46%	6,57%
Murcia	14,10%	15,51%
Navarra	0,19%	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	130	281.873,61	124.523,20	0,00	406.396,81	4,00	23.507.238,15	23.913.634,96	24,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	216.774,47	150.134,17	0,00	366.908,64	3,61	13.604.755,83	13.971.664,47	14,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	889.005,35	368.774,41	0,00	1.257.779,76	12,37	23.881.296,55	25.139.076,31	25,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	1.035.539,89	212.505,19	0,00	1.248.045,08	12,27	2.593.975,96	3.842.021,04	3,92
De > 6 a < 12 Meses	51	699.633,58	410.852,14	0,00	1.110.485,72	10,92	8.867.434,47	9.977.920,19	10,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	3.009.509,03	1.079.282,59	0,00	4.088.791,62	40,21	12.934.634,84	17.023.426,46	17,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	1.312.169,26	331.925,74	0,00	1.644.095,00	16,17	2.451.901,05	4.095.996,05	4,18
De ≥ 24 Años	2	42.460,14	3.320,92	0,00	45.781,06	0,45	17.666,54	63.447,60	0,06
Subtotal	443	7.486.965,33	2.681.318,36	0,00	10.168.283,69	100,00	87.858.903,39	98.027.187,08	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	443	7.486.965,33	2.681.318,36	0,00	10.168.283,69		87.858.903,39	98.027.187,08	