

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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
AIAF Mercado de Renta Fija

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

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	52.103,04 299.488.273,92 52,10%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic		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	1,2580% 23/12/2009 317,994444 Bruto 260,755444 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	1,7580% 23/12/2009 444,383333 Bruto 364,394333 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+3,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	3,7580% 23/12/2009 949,938889 Bruto 778,949889 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	4,7580% 23/12/2009 1.202,716667 Bruto 986,227667 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		409.988.273,92	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	2,88	2,62	2,40	2,21	2,04	1,90	1,77	1,66
		Amort. final	Fecha	17/09/2012	13/06/2012	24/03/2012	13/01/2012	14/11/2011	23/09/2011	08/07/2011	27/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,40	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65	4,39
		Amort. final	Fecha	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014
		Vida media	Años	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51	1,51
		Amort. final	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
		Amort. final	Fecha	23/06/2013	23/06/2013	23/06/2013	23/06/2013	23/06/2013	23/06/2013	23/06/2013	23/06/2013
		Vida media	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43	4,43
		Amort. final	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
		Vida media	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
		Amort. final	Fecha	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
		Vida media	Años	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51	6,51
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25	8,25
		Amort. final	Fecha	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017	23/12/2017
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
		Vida media	Años	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30	10,30
		Amort. final	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27	27,27
		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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,57	4,14	3,84	3,55	3,27	3,12	2,85	2,70
		Amort. final	Fecha	25/05/2014	19/12/2013	09/02/2013	20/05/2013	02/05/2013	12/12/2012	09/03/2012	07/11/2012
		Vida media	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,39	4,90	4,65
		Amort. final	Fecha	23/09/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,20	14,15	14,10	14,06	14,03	14,00	13,98	13,96
		Amort. final	Fecha	01/09/2024	19/12/2023	12/03/2023	19/11/2023	11/07/2023	29/10/2023	20/10/2023	10/12/2023
	Vida media	Años	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	27,16	
	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	73,05%	299.488.273,92	24,12%	87,23%	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	
Serie A2	73,05%	299.488.273,92		66,43%	
Serie B	11,61%	47.600.000,00	12,06%	5,50%	7,40%
Serie C	8,29%	34.000.000,00	3,45%	3,93%	3,40%
Serie D	3,32%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	1,80%
Serie E	3,73%	15.300.000,00			
Emisión de Bonos		409.988.273,92		865.300.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00	1,80%	15.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.166.054,45	0,770%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.705.790,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		29.363,42	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		491.703,37	2,758%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.160.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	1.845	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	382.716.938,49	848.463.258,14
Medio	207.434,66	234.058,83
Mínimo	140,27	166,67
Máximo	10.255.170,65	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	3,75%	4,93%
Mínimo	1,52%	2,90%
Máximo	8,45%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	117	95
Mínimo	03/11/2009	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,21%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	18,79%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,42%	67,90%
Interés Fijo	0,58%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,76%	1,02%	1,55%	1,15%	1,37%
Tasa anual equivalente	28,53%	11,61%	17,12%	12,93%	15,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,15%	4,46%
Aragón	2,45%	1,93%
Asturias	0,18%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,27%	1,05%
Cataluña	4,71%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,25%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,40%	1,74%
La Rioja	0,68%	0,41%
Madrid	8,89%	6,57%
Murcia	14,69%	15,51%
Navarra	0,20%	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	101	5.306.043,89	280.075,10	0,00	5.586.118,99	35,70	22.050.512,71	27.636.631,70	29,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	165.283,48	55.535,37	0,00	220.818,85	1,41	9.853.446,22	10.074.265,07	10,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	238.629,53	115.177,40	0,00	353.806,93	2,26	9.574.227,47	9.928.034,40	10,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	311.167,43	394.231,61	0,00	705.399,04	4,51	11.631.453,47	12.336.852,51	13,04
De > 6 a < 12 Meses	63	1.531.093,16	384.001,31	0,00	1.915.094,47	12,24	8.521.231,16	10.436.325,63	11,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	66	3.046.755,71	933.470,52	0,00	3.980.226,23	25,44	11.495.773,50	15.475.999,73	16,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	2.017.503,05	712.458,75	0,00	2.729.961,80	17,45	5.535.707,82	8.265.669,62	8,74
De ≥ 24 Años	4	116.263,39	39.164,04	0,00	155.427,43	0,99	289.946,29	445.373,72	0,47
Subtotal	441	12.732.739,64	2.914.114,10	0,00	15.646.853,74	100,00	78.952.298,64	94.599.152,38	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	441	12.732.739,64	2.914.114,10	0,00	15.646.853,74		78.952.298,64	94.599.152,38	