

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audidores Fando
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	A 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	BB 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	CCC 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	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	CC 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	C 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		0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05	2,26
		% TACP Anual equivalente		10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00	24,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,89	1,76	1,64	1,54	1,45	1,36	1,29	1,22
		Fecha	11/11/2011	24/09/2011	13/08/2011	07/06/2011	06/03/2011	05/04/2011	04/08/2011	15/03/2011	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,89	1,76	1,64	1,54	1,45	1,36	1,29	1,22
		Fecha	11/11/2011	24/09/2011	13/08/2011	07/06/2011	06/03/2011	05/04/2011	04/08/2011	15/03/2011	
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,50	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
		Fecha	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,13	5,72	5,34	5,00	4,69	4,41	4,16	3,92
		Fecha	02/08/2016	09/09/2015	25/04/2015	22/12/2014	31/08/2014	20/05/2014	17/02/2014	22/11/2013	
		Amort. final	Años	7,50	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
		Fecha	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,89	8,34	7,84	7,38	6,96	6,57	6,20	5,87
		Fecha	11/09/2018	24/04/2018	24/10/2017	05/09/2017	12/05/2016	17/07/2016	03/05/2016	11/04/2015	
		Amort. final	Años	11,01	10,51	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
		Fecha	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013	23/06/2013	
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,92	13,09	12,34	11,66	11,04	10,46	9,93	9,43
		Fecha	19/11/2023	20/01/2023	22/04/2022	18/08/2021	01/02/2021	06/06/2020	25/11/2019	27/05/2019	
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,15	2,88	2,73	2,59	2,45	2,31	2,17	2,03
		Fecha	15/02/2013	11/07/2012	15/09/2012	25/07/2012	06/02/2012	14/04/2012	23/02/2012	01/04/2012	
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,91	13,89	13,87	13,85	13,83	13,82	13,80	13,79
		Fecha	17/11/2023	11/08/2023	11/01/2023	25/10/2023	19/10/2023	14/10/2023	10/09/2023	10/05/2023	
		Amort. final	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02

* 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%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	73,05%	299.488.273,92	66,43%		574.800.000,00
Serie B	11,61%	47.600.000,00	12,06%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	8,29%	34.000.000,00	3,45%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	3,32%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	3,73%	15.300.000,00	1,77%		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		35.844.356,90	0,770%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		526.488,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		70.772,52	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		491.703,37	2,758%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		2.710.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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	1.788	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	370.503.564,77	848.463.258,14
Medio	207.216,76	234.058,83
Mínimo	139,89	166,67
Máximo	10.255.170,65	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	3,45%	4,93%
Mínimo	1,45%	2,90%
Máximo	8,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	119	95
Mínimo	01/12/2009	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,14%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	18,69%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	78,61%	67,90%
Interés Fijo	0,55%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,39%	1,47%	1,75%	1,19%	1,37%
Tasa anual equivalente	15,46%	16,31%	19,13%	13,42%	15,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,15%	4,46%
Aragón	2,52%	1,93%
Asturias	0,18%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,29%	1,05%
Cataluña	4,80%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,29%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,47%	1,74%
La Rioja	0,70%	0,41%
Madrid	8,96%	6,57%
Murcia	14,29%	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	157	314.797,36	84.664,93	0,00	399.462,29	2,40	26.219.273,62	26.618.735,91	23,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	109	5.421.844,26	308.286,38	0,00	5.730.130,64	34,50	23.256.859,33	28.986.989,97	25,91
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	207.514,94	55.055,71	0,00	262.570,65	1,58	6.957.382,77	7.219.953,42	6,45
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	644.661,68	271.552,09	0,00	916.213,77	5,52	14.633.224,54	15.549.438,31	13,90
De > 6 a < 12 Meses	57	1.409.453,68	429.127,33	0,00	1.838.581,01	11,07	6.246.088,10	8.084.669,11	7,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	57	2.678.039,99	789.572,94	0,00	3.467.612,93	20,88	9.898.884,76	13.366.497,69	11,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	2.657.507,75	891.203,62	0,00	3.548.711,37	21,36	7.322.070,42	10.870.781,79	9,72
De ≥ 2 Años	9	335.982,13	111.299,70	0,00	447.281,83	2,69	741.104,40	1.188.386,23	1,06
Subtotal	560	13.669.801,79	2.940.762,70	0,00	16.610.564,49	100,00	95.274.887,94	111.885.452,43	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	560	13.669.801,79	2.940.762,70	0,00	16.610.564,49		95.274.887,94	111.885.452,43	