

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audítores 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 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	45.674,27 262.535.703,96 45,67%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9490% 23/03/2010 108,362206 Bruto 87,773387 Neto	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	1,2090% 23/03/2010 302,250000 Bruto 244,822500 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	1,7090% 23/03/2010 427,250000 Bruto 346,072500 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+3,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	3,7090% 23/03/2010 927,250000 Bruto 751,072500 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	4,7090% 23/03/2010 1.177,250000 Bruto 953,572500 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		373.035.703,96	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,46	2,25	2,07	1,92	1,79	1,67
		Fecha	12/03/2012	09/04/2012	21/06/2012	17/04/2012	21/02/2012	01/03/2012	21/11/2011	14/10/2011
		Amort. final	Años	6,76	6,26	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,46	2,25	2,07	1,92	1,79	1,67
		Fecha	12/03/2012	09/04/2012	21/06/2012	17/04/2012	21/02/2012	01/03/2012	21/11/2011	14/10/2011
		Amort. final	Años	6,76	6,26	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,51
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
		Amort. final	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,06	7,44	6,87	6,37	5,92	5,51	5,15
		Fecha	04/11/2018	26/08/2017	02/02/2017	08/02/2016	20/02/2016	25/09/2015	15/05/2015	14/01/2015
		Amort. final	Años	9,51	9,01	8,26	7,76	7,26	6,76	6,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,51
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
		Amort. final	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,48	10,66	9,93	9,28	8,70	8,16	7,67
		Fecha	09/12/2021	15/11/2020	22/02/2020	07/01/2019	30/11/2018	17/05/2018	19/11/2017	06/07/2017
		Amort. final	Años	14,52	13,51	12,51	11,51	10,76	10,26	9,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,51
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014
		Amort. final	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,77	16,64	15,59	14,61	13,71	12,90	12,17
		Fecha	24/12/2027	11/05/2026	19/10/2025	27/10/2024	12/03/2023	02/10/2023	19/05/2022	19/09/2021
		Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,08	3,79	3,51	3,24	2,97	2,82	2,66
		Fecha	19/04/2014	01/05/2014	25/09/2013	16/06/2013	03/09/2013	16/01/2013	10/11/2012	21/08/2012
		Amort. final	Años	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,84	13,80	13,77	13,75	13,72	13,71	13,69
		Fecha	19/01/2024	01/05/2024	26/12/2023	17/12/2023	12/09/2023	12/03/2023	27/11/2023	22/11/2023
		Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	70,38%	262.535.703,96	26,61%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	70,38%	262.535.703,96		66,43%	574.800.000,00
Serie B	12,76%	47.600.000,00	13,31%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	9,11%	34.000.000,00	3,80%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	3,65%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	4,10%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		373.035.703,96			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		24.649.267,47	0,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.621.222,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		106.045,89	
Pasivo		Disponíble	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		447.003,07	2,709%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta		Importe	Deposítado
COG *		0,00	
Efectivo		3.040.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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
AIASF 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

Depositarario 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	1.655	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	341.741.693,60	848.463.258,14
Medio	206.490,45	234.058,83
Mínimo	4,17	166,67
Máximo	10.050.063,56	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,53%	4,93%
Mínimo	1,45%	2,90%
Máximo	7,75%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	95
Mínimo	01/01/1900	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,07%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,76%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,72%	67,90%
Interés Fijo	0,45%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,84%	1,16%	1,18%	1,32%
Tasa anual equivalente	3,36%	9,64%	13,05%	13,25%	14,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,17%	4,46%
Aragón	2,61%	1,93%
Asturias	0,19%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,36%	1,05%
Cataluña	4,06%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,44%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,58%	1,74%
La Rioja	0,72%	0,41%
Madrid	9,23%	6,57%
Murcia	14,28%	15,51%
Navarra	0,21%	0,15%
País Vasco	0,05%	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	96	342.152,80	27.993,95	0,00	370.146,75	2,19	11.751.471,01	12.121.617,76	15,62
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	200.744,52	46.958,18	0,00	247.702,70	1,47	9.174.971,12	9.422.673,82	12,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	6.302.962,75	160.046,93	0,00	6.463.009,68	38,29	14.526.090,24	20.989.099,92	27,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	158.256,78	38.216,70	0,00	196.473,48	1,16	2.990.042,45	3.186.515,93	4,11
De > 6 a < 12 Meses	42	1.317.762,91	124.434,53	0,00	1.442.197,44	8,55	2.957.211,00	4.399.408,44	5,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	1.695.430,04	505.440,60	0,00	2.200.870,64	13,04	6.853.279,87	9.054.150,51	11,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	53	2.875.270,45	1.067.645,86	0,00	3.942.916,31	23,36	10.447.180,41	14.390.096,72	18,54
De ≥ 2 Años	25	1.655.402,65	358.897,86	0,00	2.014.300,51	11,93	2.019.055,11	4.033.355,62	5,20
Subtotal	402	14.547.982,90	2.329.634,61	0,00	16.877.617,51	100,00	60.719.301,21	77.596.918,72	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	402	14.547.982,90	2.329.634,61	0,00	16.877.617,51		60.719.301,21	77.596.918,72	