

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	40.263,96 231.437.242,08 40,26%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8830% 23/06/2010 90,857863 Bruto 73,594869 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa3	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	1,1430% 23/06/2010 292,100000 Bruto 236,601000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Ba3	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	1,6430% 23/06/2010 419,877778 Bruto 340,101000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3	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	3,6430% 23/06/2010 930,988889 Bruto 754,101000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C	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	4,6430% 23/06/2010 1.186,544444 Bruto 961,101000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		341.937.242,08	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	1,25	1,44
	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 17/03/2013	2,99 09/12/2012	2,72 17/09/2012	2,49 08/07/2012	2,30 08/05/2012	2,13 16/03/2012	1,98 28/01/2012	1,74 18/12/2011
	Amort. final	Años Fecha	6,76 23/12/2016	6,26 23/06/2016	5,76 23/12/2015	5,25 23/06/2015	4,76 23/12/2014	4,51 23/09/2014	4,25 23/06/2014	4,00 23/03/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 17/03/2013	2,99 09/12/2012	2,72 17/09/2012	2,49 08/07/2012	2,30 08/05/2012	2,13 16/03/2012	1,98 28/01/2012	1,74 18/12/2011
	Amort. final	Años Fecha	6,76 23/12/2016	6,26 23/06/2016	5,76 23/12/2015	5,25 23/06/2015	4,76 23/12/2014	4,51 23/09/2014	4,25 23/06/2014	4,00 23/03/2014
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 29/05/2017	6,68 25/11/2016	5,98 12/03/2016	5,69 27/11/2015	5,21 05/06/2015	4,74 16/12/2014	4,48 12/09/2014	4,22 10/06/2014
	Amort. final	Años Fecha	7,26 23/06/2017	6,76 23/12/2016	6,01 23/03/2016	5,76 23/12/2015	5,25 23/06/2015	4,76 23/12/2014	4,51 23/09/2014	4,25 23/06/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 26/03/2018	7,39 10/08/2017	6,83 18/01/2017	6,33 19/07/2016	5,88 07/02/2016	5,48 14/09/2015	5,12 06/05/2015	4,80 07/01/2015
	Amort. final	Años Fecha	9,51 23/09/2019	8,76 23/12/2018	8,26 23/06/2018	7,76 23/12/2017	7,26 23/06/2017	6,76 23/12/2016	6,26 23/06/2016	5,76 23/12/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	7,26 23/12/2016	6,01 23/03/2016	5,76 23/12/2015	5,25 23/06/2015	4,76 23/12/2014	4,51 23/09/2014	4,25 23/06/2014
	Amort. final	Años Fecha	7,26 23/06/2017	6,76 23/12/2016	6,01 23/03/2016	5,76 23/12/2015	5,25 23/06/2015	4,76 23/12/2014	4,51 23/09/2014	4,25 23/06/2014
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 24/08/2021	10,61 27/10/2020	9,87 02/02/2020	9,23 12/06/2019	8,65 12/11/2018	8,11 30/04/2018	7,62 03/11/2017	7,18 24/05/2017
	Amort. final	Años Fecha	14,26 23/06/2024	13,26 23/06/2023	12,26 23/06/2022	11,51 23/09/2021	10,76 23/12/2020	10,26 23/06/2020	9,51 23/09/2019	9,01 23/03/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	7,26 23/12/2016	6,01 23/03/2016	5,76 23/12/2015	5,25 23/06/2015	4,76 23/12/2014	4,51 23/09/2014	4,25 23/06/2014
	Amort. final	Años Fecha	7,26 23/06/2017	6,76 23/12/2016	6,01 23/03/2016	5,76 23/12/2015	5,25 23/06/2015	4,76 23/12/2014	4,51 23/09/2014	4,25 23/06/2014
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 30/11/2027	16,56 10/10/2026	15,51 21/09/2025	14,52 26/09/2024	13,62 02/11/2023	12,82 11/01/2023	12,09 20/04/2022	11,42 21/08/2021
	Amort. final	Años Fecha	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	7,26 23/12/2016	6,01 23/03/2016	5,76 23/12/2015	5,25 23/06/2015	4,76 23/12/2014	4,51 23/09/2014	4,25 23/06/2014
	Amort. final	Años Fecha	7,26 23/06/2017	6,76 23/12/2016	6,01 23/03/2016	5,76 23/12/2015	5,25 23/06/2015	4,76 23/12/2014	4,51 23/09/2014	4,25 23/06/2014
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036
	Amort. final	Años Fecha	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036
	Amort. final	Años Fecha	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 23/12/2036	26,77 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A1	67,68%	231.437.242,08	29,15%	87,23%	754.800.000,00
	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
	0,00%	0,00		0,00%	0,00
Serie A2	67,68%	231.437.242,08	14,57%	5,50%	47.600.000,00
	13,92%	47.600.000,00		5,50%	47.600.000,00
	0,00%	0,00		0,00%	0,00
Serie C	9,94%	34.000.000,00	4,16%	3,93%	34.000.000,00
	3,98%	13.600.000,00		1,57%	13.600.000,00
	0,00%	0,00		0,00%	0,00
Serie D	4,47%	15.300.000,00	1,77%	1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		341.937.242,08		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		10.892.645,75	0,646%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		170.105,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.716,86	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		223.501,56	2,643%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		178.801,21	
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		1.930.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Depositarario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.569	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	329.076.951,62	848.463.258,14
Medio	209.736,74	234.058,83
Mínimo	92,88	166,67
Máximo	9.843.759,69	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,39%	4,93%
Mínimo	1,45%	2,90%
Máximo	7,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	95
Mínimo	02/05/2010	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,09%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	16,06%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,46%	67,90%
Interés Fijo	0,39%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,75%	0,47%	0,84%	1,20%	1,28%
Tasa anual equivalente	8,63%	5,45%	9,61%	13,45%	14,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,24%	4,46%
Aragón	2,67%	1,93%
Asturias	0,19%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,39%	1,05%
Cataluña	4,14%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,31%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,66%	1,74%
La Rioja	0,71%	0,41%
Madrid	9,27%	6,57%
Murcia	14,06%	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	76	330.798,53	80.581,28	0,00	411.379,81	3,26	21.321.882,93	21.733.262,74	27,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	942.727,10	48.990,17	0,00	991.717,27	7,86	3.431.120,54	4.422.837,81	5,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	478.470,58	101.222,23	0,00	579.692,81	4,59	16.561.384,27	17.141.077,08	21,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	204.651,27	51.259,19	0,00	255.910,46	2,03	3.672.214,45	3.928.124,91	4,93
De > 6 a < 12 Meses	41	300.012,46	78.125,99	0,00	378.138,45	3,00	2.348.103,58	2.726.242,03	3,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	1.630.290,02	320.397,29	0,00	1.950.687,31	15,46	5.312.258,42	7.262.945,73	9,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	3.653.379,95	1.062.729,99	0,00	4.716.109,94	37,38	10.417.858,36	15.133.968,30	18,98
De ≥ 2 Años	37	2.636.268,10	697.365,79	0,00	3.333.633,89	26,42	4.044.418,90	7.378.052,79	9,25
Subtotal	372	10.176.598,01	2.440.671,93	0,00	12.617.269,94	100,00	67.109.241,45	79.726.511,39	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	372	10.176.598,01	2.440.671,93	0,00	12.617.269,94		67.109.241,45	79.726.511,39	