

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositario 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

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	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)												
		% 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	2,99	2,72	2,49	2,30	2,13	1,98	1,85	1,74	
		Amort. final	Años	17/03/2013	09/12/2012	17/09/2012	08/07/2012	08/05/2012	16/03/2012	28/01/2012	18/12/2011	
		Amort. final	Fecha	6,76	6,26	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,99	2,72	2,49	2,30	2,13	1,98	1,85	1,74	
		Amort. final	Años	17/03/2013	09/12/2012	17/09/2012	08/07/2012	08/05/2012	16/03/2012	28/01/2012	18/12/2011	
		Amort. final	Fecha	6,76	6,26	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25	4,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,19	6,68	5,98	5,69	5,21	4,74	4,48	4,22	
		Amort. final	Años	29/05/2017	25/11/2016	12/03/2016	27/11/2015	05/06/2015	16/12/2014	12/09/2014	10/06/2014	
		Amort. final	Fecha	7,26	6,76	6,01	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,39	6,83	6,33	5,88	5,48	5,12	4,80	
		Amort. final	Años	26/03/2018	10/08/2017	18/01/2017	19/07/2016	07/02/2016	14/09/2015	06/05/2015	07/01/2015	
		Amort. final	Fecha	9,51	8,76	8,26	7,76	7,26	6,76	6,26	5,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,01	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25	
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	
		Amort. final	Fecha	7,26	6,76	6,01	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,43	10,61	9,87	9,23	8,65	8,11	7,62	7,18	
		Amort. final	Años	24/08/2021	27/10/2020	02/02/2020	12/06/2019	12/11/2018	30/04/2018	03/11/2017	24/05/2017	
		Amort. final	Fecha	14,26	13,26	12,26	11,51	10,76	10,26	9,51	9,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,11	9,12	8,12	7,12	6,12	5,12	4,12	3,12	
		Amort. final	Años	23/06/2017	19/07/2065	13/10/2111	03/04/2151	18/05/2189	31/12/2224	31/10/2256	13/05/2286	
		Amort. final	Fecha	7,26	6,76	6,01	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,70	16,56	15,51	14,52	13,62	12,82	12,09	11,42	
		Amort. final	Años	30/11/2027	10/10/2026	21/09/2025	26/09/2024	02/11/2023	11/01/2023	20/04/2022	21/08/2021	
		Amort. final	Fecha	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,76	6,01	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25	
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	
		Amort. final	Fecha	7,26	6,76	6,01	5,76	5,25	4,76	4,51	4,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
		Amort. final	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	
		Amort. final	Fecha	26,77	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	67,68%	231.437.242,08	29,15%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	67,68%	231.437.242,08	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	13,92%	47.600.000,00	14,57%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	9,94%	34.000.000,00	4,16%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	3,98%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	4,47%	15.300.000,00	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		18.095.268,19	0,646%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		182.772,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.112,24	
Pasivo	Disponible	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		2.200.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Depositario 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	1.530	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	323.564.172,14	848.463.258,14	
Medio	211.479,85	234.058,83	
Mínimo	56,08	166,67	
Máximo	9.843.759,67	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,35%	4,93%	
Mínimo	1,45%	2,90%	
Máximo	7,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	121	95	
Mínimo	01/06/2010	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,08%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	15,55%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,00%	67,90%	
Interés Fijo	0,36%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,50%	0,67%	1,21%	1,25%
Tasa anual equivalente	4,53%	5,83%	7,76%	13,63%	14,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,18%	4,46%
Aragón	2,69%	1,93%
Asturias	0,20%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,40%	1,05%
Cataluña	4,14%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,33%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,61%	1,74%
La Rioja	0,72%	0,41%
Madrid	9,34%	6,57%
Murcia	14,03%	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	70	182.319,49	16.156,73	0,00	198.476,22	1,68	8.740.459,04	8.938.935,26	12,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	154.531,58	34.765,05	0,00	189.296,63	1,60	8.411.462,08	8.600.758,71	12,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	255.837,30	85.891,78	0,00	341.729,08	2,89	13.945.716,71	14.287.445,79	20,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	276.564,30	37.001,19	0,00	313.565,49	2,65	3.124.790,24	3.438.355,73	4,94
De > 6 a < 12 Meses	46	445.243,61	100.266,74	0,00	545.510,35	4,61	3.954.361,16	4.499.871,51	6,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	1.566.609,89	269.187,23	0,00	1.835.797,12	15,50	4.552.823,34	6.388.620,46	9,17
De ≥ 18 a < 24 Meses	51	3.240.475,14	886.918,72	0,00	4.127.393,86	34,85	8.842.048,58	12.969.442,44	18,62
De ≥ 24 Años	53	3.336.423,25	956.305,75	0,00	4.292.729,00	36,24	6.228.353,06	10.521.082,06	15,11
Subtotal	368	9.458.004,56	2.386.493,19	0,00	11.844.497,75	100,00	57.800.014,21	69.644.511,96	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	368	9.458.004,56	2.386.493,19	0,00	11.844.497,75		57.800.014,21	69.644.511,96	