

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

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 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	37.100,30 213.252.524,40 37,10%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9730% 23/09/2010 92,251957 Bruto 74,724085 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	1,2330% 23/09/2010 315,100000 Bruto 255,231000 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	1,7330% 23/09/2010 442,877778 Bruto 358,731000 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	3,7330% 23/09/2010 953,988889 Bruto 772,731000 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	4,7330% 23/09/2010 1.209,544444 Bruto 979,731000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		323.752.524,40	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	2,13	2,13	2,13	2,13	2,13	2,13	2,13	2,13
		Amort. final	Fecha	10/08/2012	10/08/2012	10/08/2012	10/08/2012	10/08/2012	10/08/2012	10/08/2012	10/08/2012
		Amort. final	Años	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,01	2,75	2,52	2,33	2,16	2,01	1,88	1,77
		Amort. final	Fecha	27/06/2013	21/03/2013	18/12/2012	18/12/2012	26/06/2012	26/06/2012	10/05/2012	29/03/2012
		Amort. final	Años	6,51	5,50	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,69	5,69	5,69	5,69	5,69	5,69	5,69	5,69
		Amort. final	Fecha	27/02/2016	27/02/2016	27/02/2016	27/02/2016	27/02/2016	27/02/2016	27/02/2016	27/02/2016
		Amort. final	Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,86	7,26	6,71	6,24	5,80	5,42	5,07	4,76
		Amort. final	Fecha	30/04/2018	22/09/2017	07/03/2017	15/09/2016	09/04/2016	20/11/2015	18/07/2015	26/03/2015
		Amort. final	Años	9,51	8,75	8,01	7,51	7,01	6,51	6,26	5,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
		Amort. final	Fecha	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016
		Amort. final	Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,29	10,48	9,76	9,13	8,56	8,04	7,57	7,13
		Amort. final	Fecha	03/10/2021	10/12/2020	25/03/2020	06/08/2019	11/01/2019	05/07/2018	13/01/2018	07/08/2017
		Amort. final	Años	14,26	13,26	12,26	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
		Amort. final	Fecha	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016	22/03/2016
		Amort. final	Años	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,63	16,49	15,43	14,46	13,57	12,76	12,04	11,38
		Amort. final	Fecha	04/02/2028	13/12/2026	23/11/2025	03/12/2024	12/01/2024	24/03/2023	03/07/2022	06/11/2021
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,51	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
		Amort. final	Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
		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
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52

* 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	% MC	% MC
Clase A	65,87%	213.252.524,40	30,86%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	13,00%
Serie A2	65,87%	213.252.524,40	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	14,70%	47.600.000,00	15,43%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	10,50%	34.000.000,00	4,41%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	4,20%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	4,73%	15.300.000,00	1,77%		15.300.000,00
Emisión de Bonos		323.752.524,40		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		3.111.983,88	0,737%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		632.508,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.845,05	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		178.801,26	2,733%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		178.801,21	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00	12,04	11,38
Efectivo		1.570.000,00	
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: 30/06/2010
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	1.498	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	318.048.492,35	848.463.258,14
Medio	212.315,42	234.058,83
Mínimo	233,90	166,67
Máximo	9.843.759,67	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,32%	4,93%
Mínimo	1,45%	2,90%
Máximo	7,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	95
Mínimo	01/07/2010	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,91%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	15,12%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	82,63%	67,90%
Interés Fijo	0,34%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,49%	0,39%	0,87%	1,23%
Tasa anual equivalente	3,79%	5,67%	4,64%	9,91%	13,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,18%	4,46%
Aragón	2,71%	1,93%
Asturias	0,20%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,41%	1,05%
Cataluña	4,16%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,18%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,59%	1,74%
La Rioja	0,73%	0,41%
Madrid	9,41%	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	80	150.122,12	15.706,98	0,00	165.829,10	1,35	7.549.309,98	7.715.139,08	11,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	246.412,42	24.820,04	0,00	271.232,46	2,20	6.672.730,15	6.943.962,61	10,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	300.921,69	96.828,56	0,00	397.750,25	3,23	16.183.034,63	16.580.784,88	23,93
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	250.347,39	30.347,46	0,00	280.694,85	2,28	2.213.662,04	2.494.356,89	3,60
De > 6 a < 12 Meses	35	404.217,91	86.676,77	0,00	490.894,68	3,99	4.296.810,54	4.787.705,22	6,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	1.687.800,87	274.898,27	0,00	1.962.699,14	15,93	4.752.488,64	6.715.187,78	9,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	2.936.991,50	738.796,44	0,00	3.675.787,94	29,84	7.285.733,87	10.961.521,81	15,82
De ≥ 2 Años	66	3.893.654,05	1.179.009,57	0,00	5.072.663,62	41,18	8.030.422,31	13.103.085,93	18,91
Subtotal	372	9.870.467,95	2.447.084,09	0,00	12.317.552,04	100,00	56.984.192,16	69.301.744,20	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	9.870.467,95	2.447.084,09	0,00	12.317.552,04		56.984.192,16	69.301.744,20	

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@euroltitulacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es