

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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 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	34.522,51 198.435.387,48 34,52%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1190% 23/12/2010 97,649796 Bruto 79,096335 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	1,3790% 23/12/2010 348,580556 Bruto 282,350250 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	1,8790% 23/12/2010 474,969444 Bruto 384,725250 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	3,8790% 23/12/2010 980,525000 Bruto 794,225250 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	4,8790% 23/12/2010 1.233,302778 Bruto 998,975250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		308.935.387,48	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	2,36	2,15	1,97	1,82	1,69	1,57	1,47	1,38
		Fecha	31/01/2013	15/11/2012	11/09/2012	17/07/2012	30/05/2012	18/04/2012	13/03/2012	09/02/2012	
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,36	2,15	1,97	1,82	1,69	1,57	1,47	1,38
		Fecha	31/01/2013	15/11/2012	11/09/2012	17/07/2012	30/05/2012	18/04/2012	13/03/2012	09/02/2012	
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,21	5,71	5,22	4,94	4,47	4,21	3,96	3,71
		Fecha	07/12/2016	05/06/2016	11/12/2015	29/08/2015	11/03/2015	09/12/2014	06/09/2014	07/06/2014	
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,12	6,55	6,05	5,60	5,21	4,86	4,54	4,26
		Fecha	03/11/2017	09/04/2017	10/10/2016	29/04/2016	07/12/2015	01/08/2015	07/04/2015	24/12/2014	
		Amort. final	Años	8,75	8,01	7,50	7,01	6,50	6,01	5,75	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,58	9,81	9,14	8,54	8,00	7,51	7,05	6,64
		Fecha	19/04/2021	13/07/2020	10/11/2019	05/04/2019	20/09/2018	24/03/2018	10/10/2017	12/05/2017	
		Amort. final	Años	13,51	12,50	11,50	10,76	10,26	9,50	9,01	8,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,96	15,85	14,82	13,87	13,01	12,23	11,54	10,90
		Fecha	04/09/2027	24/07/2026	14/07/2025	01/08/2024	22/09/2023	13/12/2022	03/04/2022	15/08/2021	
		Amort. final	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
		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	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27

* 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	64,23%	198.435.387,48	32,42%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	64,23%	198.435.387,48	66,43%		574.800.000,00
Serie B	15,41%	47.600.000,00	16,21%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	11,01%	34.000.000,00	4,63%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	4,40%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	4,95%	15.300.000,00	1,77%		15.300.000,00
Emisión de Bonos		308.935.387,48			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		17.467.742,75	0,879%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		78.010,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.877,00	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		134.100,96	2,879%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		178.801,21	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00	11,54	
Efectivo		16.233.713,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General				
		Actual	A la constitución	
Número		1.419	3.625	
Principal				
Pendiente vencimiento		303.206.872,41	848.463.258,14	
Medio		213.676,44	234.058,83	
Mínimo		147,04	166,67	
Máximo		9.636.252,02	11.564.065,01	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,27%	4,93%	
Mínimo		1,45%	2,90%	
Máximo		7,50%	9,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		120	95	
Mínimo		02/10/2010	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		14,15%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,67%	67,90%	
Interés Fijo		0,26%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,05%	0,31%	0,40%	0,79%	1,16%
Tasa anual equivalente	0,56%	3,67%	4,68%	9,06%	13,03%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	40,10%
(F) - Construcción	0,00%	23,99%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	13,08%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,00%	7,34%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,00%	3,44%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	2,87%
(I) - Hostelería	0,00%	2,40%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	2,18%
(C) - Industria manufacturera	0,00%	1,92%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,00%	1,39%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,50%
(J) - Información y comunicaciones	0,00%	0,36%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,24%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	0,00%	0,17%
(L) - Actividades inmobiliarias	0,00%	0,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,16%	4,46%
Aragón	2,78%	1,93%
Asturias	0,20%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,44%	1,05%
Cataluña	4,21%	4,80%
Comunidad Valenciana	59,82%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,61%	1,74%
La Rioja	0,71%	0,41%
Madrid	9,55%	6,57%
Murcia	14,15%	15,51%
Navarra	0,22%	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	73	108.778,93	15.740,76	0,00	124.519,69	0,91	8.860.754,49	8.985.274,18	10,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	352.769,41	64.755,62	0,00	417.525,03	3,05	15.121.847,36	15.539.372,39	18,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	656.610,12	132.138,06	0,00	788.748,18	5,76	21.765.466,76	22.554.214,94	26,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	56.440,94	7.235,91	0,00	63.676,85	0,46	624.015,69	687.692,54	0,80
De > 6 a < 12 Meses	32	681.943,26	115.729,48	0,00	797.672,74	5,82	5.047.644,36	5.845.317,10	6,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	1.514.988,44	166.997,86	0,00	1.681.986,30	12,28	3.173.264,84	4.855.251,14	5,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	1.177.720,12	405.863,47	0,00	1.583.583,59	11,56	4.892.683,23	6.476.266,82	7,58
De ≥ 2 Años	83	6.500.659,30	1.740.070,02	0,00	8.240.729,32	60,16	12.252.242,03	20.492.971,35	23,99
Subtotal	387	11.049.910,52	2.648.531,18	0,00	13.698.441,70	100,00	71.737.918,76	85.436.360,46	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	387	11.049.910,52	2.648.531,18	0,00	13.698.441,70		71.737.918,76	85.436.360,46	