

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

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	2,08	1,91	1,77	1,64	1,54	1,45	1,36	1,29
		Amort. final	Años	20/10/2012	20/08/2012	28/06/2012	15/05/2012	06/04/2012	03/03/2012	03/02/2012	08/01/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
		Amort. final	Años	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013
		Vida media	Años	2,08	1,91	1,77	1,64	1,54	1,45	1,36	1,29
		Amort. final	Años	20/10/2012	20/08/2012	28/06/2012	15/05/2012	06/04/2012	03/03/2012	03/02/2012	08/01/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
		Amort. final	Años	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	23/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,95	5,45	4,97	4,69	4,23	3,98	3,73	3,48
		Amort. final	Años	02/09/2016	04/03/2016	12/09/2015	01/06/2015	15/12/2014	14/09/2014	14/06/2014	16/03/2014
		Vida media	Años	6,01	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,85	6,30	5,83	5,41	5,04	4,70	4,41	4,14
		Amort. final	Años	27/07/2017	09/01/2017	21/07/2016	17/02/2016	05/10/2015	08/06/2015	18/02/2015	13/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	6,01	5,50	5,25
		Amort. final	Años	23/03/2019	23/09/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015
		Vida media	Años	6,01	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,46	9,69	9,01	8,41	7,87	7,39	6,94	6,54
		Amort. final	Años	05/03/2021	28/05/2020	23/09/2019	16/02/2019	03/08/2018	08/02/2018	31/08/2017	06/04/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,51	12,50	11,50	10,76	10,01	9,50	9,01	8,50
		Amort. final	Años	23/03/2024	23/03/2023	23/03/2022	23/06/2021	23/09/2020	23/03/2020	23/09/2019	23/03/2019
		Vida media	Años	6,01	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,95	15,83	14,80	13,86	13,00	12,22	11,53	10,89
		Amort. final	Años	31/08/2027	19/07/2026	09/07/2025	28/07/2024	19/09/2023	10/12/2022	30/03/2022	11/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
		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
		Vida media	Años	6,01	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
		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
		Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
		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

* 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	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	13,00%
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		40.475.370,16	0,876%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		84.440,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.835,73	
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	11,53	
Efectivo		14.603.142,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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		1.362	3.625	
Principal				
Pendiente vencimiento		279.895.555,23	848.463.258,14	
Medio		205.503,34	234.058,83	
Mínimo		88,54	166,67	
Máximo		7.516.569,32	11.564.065,01	
Interés nominal				
Medio ponderado		2,31%	4,93%	
Mínimo		1,56%	2,90%	
Máximo		7,50%	9,50%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		120	95	
Mínimo		01/12/2010	01/08/2007	
Máximo		05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,00%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		13,99%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,77%	67,90%	
Interés Fijo		0,23%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,59%	0,52%	0,47%	0,82%	1,21%
Tasa anual equivalente	6,86%	6,03%	5,45%	9,42%	13,61%

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	4,25%	4,46%
Aragón	2,61%	1,93%
Asturias	0,22%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,53%	1,05%
Cataluña	4,01%	4,80%
Comunidad Valenciana	58,96%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,81%	1,74%
La Rioja	0,72%	0,41%
Madrid	9,84%	6,57%
Murcia	14,68%	15,51%
Navarra	0,23%	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	71	116.744,30	14.547,32	0,00	131.291,62	1,00	8.390.811,18	8.522.102,80	13,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	168.249,66	44.363,92	0,00	212.613,58	1,62	11.501.579,82	11.714.193,40	17,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	235.901,23	44.902,00	0,00	280.803,23	2,15	8.350.713,30	8.631.516,53	13,19
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	58.173,26	9.350,35	0,00	67.523,61	0,52	1.032.311,27	1.099.834,88	1,68
De > 6 a < 12 Meses	22	323.553,10	73.934,43	0,00	397.487,53	3,04	3.218.825,27	3.616.312,80	5,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	676.867,82	127.422,81	0,00	804.290,63	6,15	3.249.537,05	4.053.827,68	6,19
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	1.805.527,15	301.695,03	0,00	2.107.222,18	16,10	4.005.093,56	6.112.315,74	9,34
De ≥ 24 Años	96	7.202.315,25	1.882.989,41	0,00	9.085.304,66	69,42	12.626.534,47	21.711.839,13	33,17
Subtotal	369	10.587.331,77	2.499.205,27	0,00	13.086.537,04	100,00	52.375.405,92	65.461.942,96	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	369	10.587.331,77	2.499.205,27	0,00	13.086.537,04		52.375.405,92	65.461.942,96	