

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	29.687,46 170.643.520,08 29,69%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2620% 23/03/2011 93,663936 Bruto 75,867788 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	1,5220% 23/03/2011 380,500000 Bruto 308,205000 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	2,0220% 23/03/2011 505,500000 Bruto 409,455000 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	4,0220% 23/03/2011 1.005,500000 Bruto 814,455000 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	5,0220% 23/03/2011 1.255,500000 Bruto 1.016,955000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		281.143.520,08	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	2,68	2,43	2,23	2,05	1,89	1,76	1,64	1,53
		Fecha		27/08/2013	29/05/2013	14/03/2013	08/01/2013	12/11/2012	24/09/2012	12/08/2012	05/07/2012
		Amort. final	Años	5,76	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,68	2,43	2,23	2,05	1,89	1,76	1,64	1,53
		Fecha		27/08/2013	29/05/2013	14/03/2013	08/01/2013	12/11/2012	24/09/2012	12/08/2012	05/07/2012
		Amort. final	Años	5,76	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,19	5,69	5,20	4,73	4,45	4,19	3,94	3,69
		Fecha		27/02/2017	30/08/2016	04/03/2016	13/09/2015	05/06/2015	01/03/2015	29/11/2014	31/08/2014
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,04	6,47	5,97	5,53	5,13	4,78	4,46	4,18
		Fecha		05/01/2018	11/06/2017	09/12/2016	01/07/2016	07/02/2016	03/10/2015	09/06/2015	26/02/2015
		Amort. final	Años	8,76	8,01	7,50	6,76	6,50	6,01	5,50	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha		23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,81	9,11	8,49	7,93	7,43	6,98	6,56
		Fecha		01/08/2021	13/10/2020	30/01/2020	17/06/2019	26/11/2018	26/05/2018	12/12/2017	12/07/2017
		Amort. final	Años	13,51	12,76	11,76	10,76	10,25	9,51	9,01	8,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha		23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,06	15,93	14,89	13,93	13,05	12,25	11,54	10,89
		Fecha		09/01/2028	22/11/2026	07/11/2025	22/11/2024	07/01/2024	22/03/2023	03/07/2022	08/11/2021
		Amort. final	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha		23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		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	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02

* 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	60,70%	170.643.520,08	35,81%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	60,70%	170.643.520,08	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	16,93%	47.600.000,00	17,91%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	12,09%	34.000.000,00	5,12%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	4,84%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	5,44%	15.300.000,00	1,77%		15.300.000,00
Emisión de Bonos		281.143.520,08			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		16.160.823,45	1,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso			
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.009,59	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		89.400,66	3,022%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		178.801,21	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		14.633.528,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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	1.328	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	275.081.103,78	848.463.258,14	
Medio	207.139,39	234.058,83	
Mínimo	59,11	166,67	
Máximo	7.516.569,32	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,35%	4,93%	
Mínimo	1,56%	2,90%	
Máximo	7,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	120	95	
Mínimo	04/01/2011	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,93%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	13,73%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,13%	67,90%	
Interés Fijo	0,21%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,65%	0,49%	0,69%	1,19%
Tasa anual equivalente	4,46%	7,52%	5,67%	8,01%	13,42%

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	2,64%	1,93%
Asturias	0,22%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,54%	1,05%
Cataluña	4,71%	4,80%
Comunidad Valenciana	58,56%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,77%	1,74%
La Rioja	0,73%	0,41%
Madrid	9,66%	6,57%
Murcia	14,55%	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	62	132.292,63	16.219,65	0,00	148.512,28	1,11	8.482.780,87		8.631.293,15	13,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	146.535,08	36.418,27	0,00	182.953,35	1,36	9.974.620,53		10.157.620,53	15,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	283.589,64	55.487,25	0,00	339.076,89	2,52	9.338.183,95		9.677.260,84	14,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	50.025,02	7.731,53	0,00	57.756,55	0,43	833.701,69		891.458,24	1,38
De > 6 a < 12 Meses	21	241.345,78	51.896,72	0,00	293.242,50	2,18	2.053.502,39		2.346.744,89	3,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	643.609,12	128.094,01	0,00	771.703,13	5,75	3.835.586,67		4.607.289,80	7,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	1.986.217,56	309.494,30	0,00	2.295.711,86	17,09	4.077.734,47		6.373.446,33	9,85
De ≥ 2 Años	97	7.407.879,01	1.935.194,90	0,00	9.343.073,91	69,56	12.700.301,65		22.043.375,56	34,06
Subtotal	352	10.891.493,84	2.540.536,63	0,00	13.432.030,47	100,00	51.296.458,87		64.728.489,34	100,00
Dudosos (subjetivos)										
	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	352	10.891.493,84	2.540.536,63	0,00	13.432.030,47		51.296.458,87		64.728.489,34	