

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

Audítores 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 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	2,70	2,46	2,26	2,09	1,94	1,81	1,70	1,60	
		Amort. final	Fecha	02/09/2013	08/06/2013	27/03/2013	23/01/2013	30/11/2012	14/10/2012	02/09/2012	27/07/2012	
		Amort. final	Años	5,76	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50	3,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,46	2,26	2,09	1,94	1,81	1,70	1,60	
		Amort. final	Fecha	02/09/2013	08/06/2013	27/03/2013	23/01/2013	30/11/2012	14/10/2012	02/09/2012	27/07/2012	
		Amort. final	Años	5,76	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50	3,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,20	5,70	5,21	4,93	4,47	4,21	3,96	3,71	
		Amort. final	Fecha	02/03/2017	03/09/2016	08/03/2016	27/11/2015	11/06/2015	07/03/2015	07/12/2014	08/09/2014	
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,09	6,53	6,03	5,59	5,20	4,85	4,54	4,26	
		Amort. final	Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014	
		Amort. final	Años	8,76	8,01	7,50	7,01	6,50	6,01	5,76	5,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014	
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	9,88	9,18	8,56	8,00	7,50	7,05	6,64	
		Amort. final	Fecha	21/08/2021	05/11/2020	23/02/2020	12/07/2019	22/12/2018	22/06/2018	08/01/2018	10/08/2017	
		Amort. final	Años	13,51	12,76	11,76	11,01	10,25	9,51	9,01	8,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,76	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014	
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,07	15,95	14,93	13,98	13,11	12,33	11,61	10,97	
		Amort. final	Fecha	13/01/2028	30/11/2026	22/11/2025	11/12/2024	29/01/2024	17/04/2023	31/07/2022	07/12/2021	
		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	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014	
		Amort. final	Años	6,25	5,76	5,25	5,00	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	
		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	26,02	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 falidos 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	13,00%
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	7,40%
Serie C	12,09%	34.000.000,00	5,12%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	4,84%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
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		19.626.789,10	1,021%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		49.719,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.293,62	
Pasivo	Disponíble	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	Deposítado	
COG *	0,00		
Efectivo		14.505.598,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
AIASF 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

Depositarario 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	1.310	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	271.668.488,96	848.463.258,14
Medio	207.380,53	234.058,83
Mínimo	29,56	166,67
Máximo	7.516.569,32	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,40%	4,93%
Mínimo	1,63%	2,90%
Máximo	7,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	120	95
Mínimo	01/02/2011	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	13,47%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,41%	67,90%
Interés Fijo	0,19%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,06%	0,37%	0,47%	0,68%	1,17%
Tasa anual equivalente	0,69%	4,30%	5,52%	7,82%	13,14%

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	4,26%	4,46%
Aragón	2,65%	1,93%
Asturias	0,22%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,54%	1,05%
Cataluña	4,72%	4,80%
Comunidad Valenciana	58,51%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,79%	1,74%
La Rioja	0,69%	0,41%
Madrid	9,68%	6,57%
Murcia	14,57%	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	60	107.795,28	16.941,97	0,00	124.737,25	0,91	7.101.587,26	7.226.324,51	11,08	
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	231.824,21	42.312,48	0,00	274.136,69	1,99	11.949.637,82	12.223.774,51	18,74	
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	274.066,04	48.829,09	0,00	322.895,13	2,35	8.830.075,53	9.152.970,66	14,03	
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	41.044,45	5.552,87	0,00	46.597,32	0,34	600.759,75	647.357,07	0,99	
De > 6 a < 12 Meses	19	258.287,26	48.949,97	0,00	307.237,23	2,23	2.302.286,80	2.609.524,03	4,00	
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	695.847,84	148.478,71	0,00	844.326,55	6,14	4.075.919,94	4.920.246,49	7,54	
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	1.839.175,65	207.896,13	0,00	2.047.071,78	14,87	2.680.680,38	4.727.752,16	7,25	
De ≥ 2 Años	103	7.731.769,79	2.063.241,36	0,00	9.795.011,15	71,17	13.938.797,52	23.733.808,67	36,38	
Subtotal	352	11.179.810,52	2.582.202,58	0,00	13.762.013,10	100,00	51.479.745,00	65.241.758,10	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	352	11.179.810,52	2.582.202,58	0,00	13.762.013,10		51.479.745,00	65.241.758,10		