

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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 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)										
Serie A2	% 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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 27/07/2012	1,60 27/07/2012	1,60 27/07/2012	1,60 27/07/2012	1,60 27/07/2012	1,60 27/07/2012	1,60 27/07/2012	1,60 27/07/2012
		Amort. final	Años 23/06/2014	3,50 23/06/2014	3,50 23/06/2014	3,50 23/06/2014	3,50 23/06/2014	3,50 23/06/2014	3,50 23/06/2014	3,50 23/06/2014
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 21/02/2013	2,17 17/12/2012	1,83 22/10/2012	1,70 05/09/2012	1,59 25/07/2012	1,49 20/06/2012	1,41 19/05/2012	1,33 21/04/2012
		Amort. final	Años 23/03/2016	4,75 23/09/2015	4,50 23/06/2015	4,00 23/12/2014	3,75 23/09/2014	3,50 23/06/2014	3,25 23/03/2014	3,00 23/12/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 08/09/2014	3,71 08/09/2014	3,71 08/09/2014	3,71 08/09/2014	3,71 08/09/2014	3,71 08/09/2014	3,71 08/09/2014	3,71 08/09/2014
		Amort. final	Años 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 13/08/2017	6,11 31/01/2017	5,65 13/08/2016	5,23 15/03/2016	4,87 03/11/2015	4,55 09/07/2015	4,26 25/03/2015	4,00 21/12/2014
		Amort. final	Años 23/03/2019	7,76 23/09/2018	7,01 23/12/2017	6,50 23/06/2017	6,25 23/03/2017	5,76 23/09/2016	5,50 23/06/2016	5,00 23/12/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014
		Amort. final	Años 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 29/03/2021	9,51 24/06/2020	8,84 23/10/2019	8,25 20/03/2019	7,71 07/09/2018	7,23 15/03/2018	6,80 08/10/2017	6,40 15/05/2017
		Amort. final	Años 23/03/2024	12,25 23/03/2023	11,51 23/06/2022	10,51 23/06/2021	10,01 23/12/2020	9,25 23/03/2020	8,76 23/09/2019	8,25 23/03/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014
		Amort. final	Años 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014	3,75 23/09/2014
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 08/09/2027	16,72 04/08/2026	15,63 21/10/2025	14,62 26/08/2024	13,69 21/10/2023	12,84 16/01/2023	12,07 07/05/2022	11,38 20/09/2021
		Amort. final	Años 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/09/2016	5,76 23/09/2016	5,25 23/03/2016	5,00 23/12/2015	4,50 23/06/2015	4,25 23/03/2015	4,00 23/12/2014	3,75 23/09/2014
		Amort. final	Años 23/09/2016	5,76 23/03/2016	5,00 23/12/2015	4,50 23/06/2015	4,25 23/03/2015	4,00 23/12/2014	3,75 23/09/2014	3,50 23/06/2014
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036
		Amort. final	Años 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036	26,02 23/12/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/09/2016	5,76 23/03/2016	5,25 23/12/2015	5,00 23/06/2015	4,50 23/03/2015	4,25 23/12/2014	4,00 23/09/2014	3,75 23/06/2014
		Amort. final	Años 23/09/2016	5,76 23/03/2016	5,00 23/12/2015	4,50 23/06/2015	4,25 23/03/2015	4,00 23/12/2014	3,75 23/09/2014	3,50 23/06/2014

* 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%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		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%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	12,09%	34.000.000,00	5,12%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	4,84%	13.600.000,00	0,00%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	5,44%	15.300.000,00		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		23.529.902,75	1,022%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		372.192,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		34.695,14	
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		14.029.694,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

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	1.287	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	267.260.257,46	850.023.258,14
Medio	207.661,43	234.359,87
Mínimo	75,49	166,67
Máximo	7.516.569,32	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,42%	4,93%
Mínimo	1,63%	2,90%
Máximo	7,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	120	95
Mínimo	02/03/2011	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,94%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,95%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,94%	67,78%
Interés Fijo	0,17%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	0,00%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	0,00%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	0,00%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,00%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	0,00%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,00%	3,94%
(I) - Hostelería	0,00%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,00%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	1,86%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,00%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,00%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,00%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	0,33%
(P) - Educación	0,00%	0,17%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,12%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,19%	0,37%	0,67%	1,15%
Tasa anual equivalente	1,65%	2,28%	4,31%	7,70%	12,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,17%	4,45%
Aragón	2,67%	1,93%
Asturias	0,22%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,55%	1,05%
Cataluña	4,71%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,39%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,82%	1,74%
La Rioja	0,70%	0,40%
Madrid	9,74%	6,41%
Murcia	14,67%	15,45%
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	70	185.882,51	15.484,37	0,00	201.366,88	1,44	7.501.911,24	7.703.278,12	11,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	48	162.683,96	41.019,61	0,00	203.703,57	1,46	11.470.344,18	11.674.047,75	17,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	385.759,47	67.253,63	0,00	453.013,10	3,24	11.327.113,37	11.780.126,47	17,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	25.046,33	6.286,78	0,00	31.333,11	0,22	686.021,59	717.354,70	1,06
De > 6 a < 12 Meses	16	194.355,75	27.936,50	0,00	222.292,25	1,59	1.426.889,55	1.649.181,80	2,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	717.114,58	164.557,31	0,00	881.671,89	6,30	4.583.739,23	5.465.411,12	8,10
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	1.688.141,58	147.053,17	0,00	1.835.194,75	13,12	1.855.423,84	3.690.618,59	5,47
De ≥ 2 Años	105	8.015.458,43	2.148.248,87	0,00	10.163.707,30	72,64	14.613.728,61	24.777.435,91	36,73
Subtotal	361	11.374.442,61	2.617.840,24	0,00	13.992.282,85	100,00	53.465.171,61	67.457.454,46	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	361	11.374.442,61	2.617.840,24	0,00	13.992.282,85		53.465.171,61	67.457.454,46	