

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	27.726,55 159.372.209,40 27,73%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4190% 24/06/2011 101,638601 Bruto 82,327267 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	1,6790% 24/06/2011 433,741667 Bruto 351,330750 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	1,6790% 24/06/2011 562,908333 Bruto 455,955750 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	4,1790% 24/06/2011 1.079,575000 Bruto 874,455750 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	5,1790% 24/06/2011 1.337,908333 Bruto 1.083,705750 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		269.872.209,40	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	Años 27/07/2012	Años 27/07/2012	Años 27/07/2012	Años 27/07/2012	Años 27/07/2012	Años 27/07/2012	Años 27/07/2012
	Amort. final	Años 23/06/2014	Años 23/06/2014	Años 23/06/2014	Años 23/06/2014	Años 23/06/2014	Años 23/06/2014	Años 23/06/2014	Años 23/06/2014	Años 23/06/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 08/09/2014	Años 08/09/2014	Años 08/09/2014	Años 08/09/2014	Años 08/09/2014	Años 08/09/2014	Años 08/09/2014	Años 08/09/2014
	Amort. final	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/01/2018	Años 04/07/2017	Años 09/01/2017	Años 04/08/2016	Años 18/03/2016	Años 14/11/2015	Años 27/07/2015	Años 16/04/2015
	Amort. final	Años 23/09/2019	Años 23/12/2018	Años 23/06/2018	Años 23/12/2017	Años 23/06/2017	Años 23/12/2016	Años 23/09/2016	Años 23/06/2016	Años 23/06/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014
	Amort. final	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/08/2021	Años 10/11/2020	Años 03/03/2020	Años 24/07/2019	Años 07/01/2019	Años 11/07/2018	Años 28/01/2018	Años 03/09/2017
	Amort. final	Años 23/06/2024	Años 23/09/2023	Años 23/09/2022	Años 23/12/2021	Años 23/03/2021	Años 23/09/2020	Años 23/12/2019	Años 23/06/2019	Años 23/06/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014
	Amort. final	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 14/01/2028	Años 05/12/2026	Años 30/11/2025	Años 24/12/2024	Años 13/02/2024	Años 05/05/2023	Años 21/08/2022	Años 30/12/2021
	Amort. final	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/03/2017	Años 23/09/2016	Años 23/03/2016	Años 23/12/2015	Años 23/06/2015	Años 23/03/2015	Años 23/12/2014	Años 23/09/2014
	Amort. final	Años 23/03/2017	Años 23/09/2016	Años 23/03/2016	Años 23/12/2015	Años 23/06/2015	Años 23/03/2015	Años 23/12/2014	Años 23/09/2014	Años 23/09/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 25/77	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036
	Amort. final	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 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)					
Clase	A	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A1	59,05%	159.372.209,40	37,40%	87,23%	754.800.000,00
Serie A2	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	13,00%
Serie B	59,05%	159.372.209,40	66,43%	574.800.000,00	
Serie C	17,64%	47.600.000,00	18,70%	5,50%	47.600.000,00
Serie D	12,60%	34.000.000,00	5,34%	3,93%	34.000.000,00
Serie E	5,04%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	5,67%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	1,80%
Emisión de Bonos		269.872.209,40		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		15.771.265,54	1,185%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.579,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.392,87	
Pasivo	Disponíble	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		44.700,36	3,179%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		178.801,21	
Depósito en garantía permuta	Importe	Deposítado	
COG *	0,00		
Efectivo		14.317.888,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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	1.241	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	263.400.278,91	850.023.258,14
Medio	212.248,41	234.359,87
Mínimo	118,63	166,67
Máximo	7.516.569,32	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,45%	4,93%
Mínimo	1,63%	2,90%
Máximo	7,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	119	95
Mínimo	03/04/2011	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,92%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,71%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,22%	67,78%
Interés Fijo	0,15%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	26,24%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,83%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	16,02%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,99%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,96%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,39%	3,94%
(I) - Hostelería	3,94%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,07%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	2,09%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,95%	1,86%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,37%	1,37%
(S) - Otros servicios	1,27%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,38%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,96%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,66%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,43%	0,33%
(P) - Educación	0,26%	0,17%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,17%	0,12%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,02%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,13%	0,39%	0,65%	1,12%
Tasa anual equivalente	2,13%	1,49%	4,56%	7,53%	12,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,06%	4,45%
Aragón	2,69%	1,93%
Asturias	0,22%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,56%	1,05%
Cataluña	4,73%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,51%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,85%	1,74%
La Rioja	0,68%	0,40%
Madrid	9,78%	6,41%
Murcia	14,56%	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	73	133.534,84	20.016,64	0,00	153.551,48	1,09	10.356.835,23	10.510.386,71	15,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	137.351,95	40.750,29	0,00	178.102,24	1,27	9.819.090,70	9.997.192,94	14,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	48	371.200,70	67.807,52	0,00	439.008,22	3,13	11.675.464,87	12.114.473,09	17,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	42.622,14	11.902,78	0,00	54.524,92	0,39	1.347.715,03	1.402.239,95	2,04
De > 6 a < 12 Meses	11	126.265,16	14.763,24	0,00	141.028,40	1,00	649.272,46	790.300,86	1,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	741.514,32	155.162,39	0,00	896.676,71	6,39	4.128.571,71	5.025.248,42	7,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	1.614.961,71	160.519,29	0,00	1.775.481,00	12,65	2.341.883,08	4.117.364,08	6,00
De ≥ 2 Años	107	8.254.253,23	2.142.053,26	0,00	10.396.306,49	74,08	14.251.785,21	24.648.091,70	35,93
Subtotal	350	11.421.704,05	2.612.975,41	0,00	14.034.679,46	100,00	54.570.618,29	68.605.297,75	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	350	11.421.704,05	2.612.975,41	0,00	14.034.679,46		54.570.618,29	68.605.297,75	