

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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)											
		% 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	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60	1,60
		Fecha	27/07/2012	27/07/2012	27/07/2012	27/07/2012	27/07/2012	27/07/2012	27/07/2012	27/07/2012	27/07/2012
		Amort. final	Años	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,59	2,36	2,17	2,01	1,86	1,74	1,63	1,54
		Fecha	22/10/2013	31/07/2013	22/05/2013	24/03/2013	31/01/2013	17/12/2012	07/11/2012	03/10/2012	03/10/2012
		Amort. final	Años	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71	3,71
		Fecha	08/09/2014	08/09/2014	08/09/2014	08/09/2014	08/09/2014	08/09/2014	08/09/2014	08/09/2014	08/09/2014
		Amort. final	Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,84	6,29	5,82	5,39	5,01	4,67	4,38	4,10
		Fecha	21/01/2018	06/07/2017	12/01/2017	09/08/2016	25/03/2016	23/11/2015	06/08/2015	28/04/2015	28/04/2015
		Amort. final	Años	8,51	7,76	7,26	6,76	6,26	5,76	5,51	5,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
		Fecha	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014
		Amort. final	Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,43	9,66	8,97	8,36	7,82	7,33	6,89	6,49
		Fecha	24/08/2021	14/11/2020	08/03/2020	30/07/2019	14/01/2019	20/07/2018	08/02/2018	14/09/2017	14/09/2017
		Amort. final	Años	13,26	12,51	11,51	10,76	10,01	9,51	9,01	8,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
		Fecha	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014
		Amort. final	Años	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,84	15,73	14,73	13,79	12,94	12,16	11,46	10,82
		Fecha	19/01/2028	12/12/2026	09/12/2025	02/01/2025	24/02/2024	17/05/2023	02/09/2022	12/01/2022	12/01/2022
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51
		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	23/09/2014
		Amort. final	Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		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	23/12/2036
		Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77

* 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	59,05%	159.372.209,40	37,40%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	59,05%	159.372.209,40		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	17,64%	47.600.000,00	18,70%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	12,60%	34.000.000,00	5,34%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	5,04%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	5,67%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
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		19.109.605,45	1,167%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		303.752,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.782,15	
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		14.139.427,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	1.209	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	259.182.876,75	850.023.258,14
Medio	214.377,90	234.359,87
Mínimo	67,54	166,67
Máximo	7.516.569,32	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,48%	4,93%
Mínimo	1,72%	2,90%
Máximo	7,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	119	95
Mínimo	03/05/2011	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,73%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	12,42%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	85,70%	67,78%
Interés Fijo	0,14%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	26,31%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,87%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	15,89%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	8,92%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,00%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,38%	3,94%
(I) - Hostelería	3,97%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,07%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	2,08%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,95%	1,86%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,37%	1,37%
(S) - Otros servicios	1,28%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,38%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,97%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,67%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,44%	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	0,19%	0,17%	0,27%	0,60%	1,10%
Tasa anual equivalente	2,20%	1,99%	3,15%	7,00%	12,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,08%	4,45%
Aragón	2,72%	1,93%
Asturias	0,23%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,57%	1,05%
Cataluña	4,76%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,65%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,08%	0,07%
Islas Baleares	2,89%	1,74%
La Rioja	0,64%	0,40%
Madrid	9,74%	6,41%
Murcia	14,37%	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	165.915,41	16.043,65	0,00	181.959,06	1,25	14.534.881,92	14.716.840,98	20,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	56	202.346,19	53.336,66	0,00	255.682,85	1,76	12.345.966,72	12.601.649,57	17,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	213.034,00	54.020,62	0,00	267.054,62	1,84	8.389.476,34	8.656.530,96	11,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	59.099,59	17.230,27	0,00	76.329,86	0,53	1.814.196,78	1.890.526,64	2,59
De > 6 a < 12 Meses	9	73.392,28	10.309,32	0,00	83.701,60	0,58	635.553,77	719.255,37	0,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	823.658,24	168.318,45	0,00	991.976,69	6,84	4.303.014,03	5.294.990,72	7,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	535.838,19	99.665,11	0,00	635.503,30	4,38	1.611.005,62	2.246.508,92	3,08
De ≥ 2 Años	115	9.751.755,81	2.261.717,31	0,00	12.013.473,12	82,82	14.751.512,09	26.764.985,21	36,72
Subtotal	356	11.825.039,71	2.680.641,39	0,00	14.505.681,10	100,00	58.385.607,27	72.891.288,37	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	356	11.825.039,71	2.680.641,39	0,00	14.505.681,10		58.385.607,27	72.891.288,37	