

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	25.470,82 146.406.273,36 25,47%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,76000% 23/09/2011 113,316848 Bruto 91,786647 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	2,02000% 23/09/2011 510,611111 Bruto 413,595000 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	2,52000% 23/09/2011 637,000000 Bruto 515,970000 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	4,52000% 23/09/2011 1.142,555556 Bruto 925,470000 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	5,52000% 23/09/2011 1.395,333333 Bruto 1.130,220000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C C	CC C
Total		256.906.273,36	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 2,50	2,28	2,10	1,94	1,80	1,68	1,58	1,48
		Amort. final	Fecha 21/12/2013	02/10/2013	27/07/2013	29/05/2013	10/04/2013	25/02/2013	18/01/2013	15/12/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 2,50	2,28	2,10	1,94	1,80	1,68	1,58	1,48
		Amort. final	Fecha 21/12/2013	02/10/2013	27/07/2013	29/05/2013	10/04/2013	25/02/2013	18/01/2013	15/12/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 2,50	2,28	2,10	1,94	1,80	1,68	1,58	1,48
		Amort. final	Fecha 21/12/2013	02/10/2013	27/07/2013	29/05/2013	10/04/2013	25/02/2013	18/01/2013	15/12/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 2,50	2,28	2,10	1,94	1,80	1,68	1,58	1,48
		Amort. final	Fecha 21/12/2013	02/10/2013	27/07/2013	29/05/2013	10/04/2013	25/02/2013	18/01/2013	15/12/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 2,50	2,28	2,10	1,94	1,80	1,68	1,58	1,48
		Amort. final	Fecha 21/12/2013	02/10/2013	27/07/2013	29/05/2013	10/04/2013	25/02/2013	18/01/2013	15/12/2012
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 2,50	2,28	2,10	1,94	1,80	1,68	1,58	1,48
		Amort. final	Fecha 21/12/2013	02/10/2013	27/07/2013	29/05/2013	10/04/2013	25/02/2013	18/01/2013	15/12/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 2,50	2,28	2,10	1,94	1,80	1,68	1,58	1,48
		Amort. final	Fecha 21/12/2013	02/10/2013	27/07/2013	29/05/2013	10/04/2013	25/02/2013	18/01/2013	15/12/2012
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 2,50	2,28	2,10	1,94	1,80	1,68	1,58	1,48
		Amort. final	Fecha 21/12/2013	02/10/2013	27/07/2013	29/05/2013	10/04/2013	25/02/2013	18/01/2013	15/12/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 2,50	2,28	2,10	1,94	1,80	1,68	1,58	1,48
		Amort. final	Fecha 21/12/2013	02/10/2013	27/07/2013	29/05/2013	10/04/2013	25/02/2013	18/01/2013	15/12/2012

* 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	56,99%	146.406.273,36	39,40%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%		180.000.000,00
Serie A2	56,99%	146.406.273,36	66,43%		574.800.000,00
Serie B	18,53%	47.600.000,00	19,70%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	13,23%	34.000.000,00	5,63%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	5,29%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	5,96%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		256.906.273,36			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		18.022.405,88	2,170%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		148.686,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		23.132,90	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		178.801,27	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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

Depositario 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	1.116	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	246.162.155,12	850.023.258,14
Medio	220.575,41	234.359,87
Mínimo	233,80	166,67
Máximo	7.516.569,32	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,68%	4,93%
Mínimo	1,78%	2,90%
Máximo	7,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	120	95
Mínimo	01/08/2011	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,66%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	11,36%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	86,89%	67,78%
Interés Fijo	0,09%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	26,90%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,03%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	15,81%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,03%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,98%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,24%	3,94%
(I) - Hostelería	3,94%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,13%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,62%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,95%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,38%	1,37%
(S) - Otros servicios	1,20%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,35%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,96%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,69%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,44%	0,33%
(P) - Educación	0,18%	0,17%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,13%	0,12%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,03%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,12%	0,39%	0,28%	0,38%	1,06%
Tasa anual equivalente	1,39%	4,60%	3,31%	4,42%	12,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,97%	4,45%
Aragón	2,80%	1,93%
Asturias	0,23%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,60%	1,05%
Cataluña	4,82%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,36%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,08%	0,07%
Islas Baleares	2,92%	1,74%
La Rioja	0,62%	0,40%
Madrid	9,84%	6,41%
Murcia	14,48%	15,45%
Navarra	0,22%	0,15%
País Vasco	0,06%	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	66	98.182,44	17.519,43	0,00	115.701,87	0,76	9.717.443,06	9.833.144,93	14,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	178.375,88	16.249,88	0,00	194.625,76	1,29	3.590.765,88	3.785.391,64	5,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	235.030,99	88.198,14	0,00	323.229,13	2,14	12.661.973,42	12.985.202,55	19,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	247.411,17	43.896,69	0,00	291.307,86	1,93	5.141.190,44	5.432.498,30	8,09
De > 6 a < 12 Meses	16	166.494,29	40.073,83	0,00	206.568,12	1,37	2.258.527,27	2.465.095,39	3,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	294.808,48	46.677,48	0,00	341.485,96	2,26	1.145.661,43	1.487.147,39	2,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	908.423,05	195.834,44	0,00	1.104.257,49	7,30	3.832.246,49	4.936.503,98	7,35
De ≥ 2 Años	127	10.281.824,64	2.268.613,02	0,00	12.550.437,66	82,96	13.688.083,38	26.238.521,04	39,07
Subtotal	356	12.410.550,94	2.717.062,91	0,00	15.127.613,85	100,00	52.035.891,37	67.163.505,22	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	12.410.550,94	2.717.062,91	0,00	15.127.613,85		52.035.891,37	67.163.505,22	