

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
BBVA

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

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	23.696,50 136.207.482,00 23,70%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7770% 23/12/2011 106,441387 Bruto 86,217523 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	2,0370% 23/12/2011 514,908333 Bruto 417,075750 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	2,5370% 23/12/2011 641,297222 Bruto 519,450750 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf 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	4,5370% 23/12/2011 1.146,852778 Bruto 928,950750 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	5,5370% 23/12/2011 1.399,630566 Bruto 1.133,700750 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		246.707.482,00	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
	% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,24	2,05	1,88	1,74	1,62	1,51
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,24	2,05	1,88	1,74	1,62	1,51
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,48	2,24	2,05	1,88	1,74	1,62	1,51
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,69	5,19	4,71	4,43	3,97	3,72	3,47
		Amort. final	Años	29/05/2017	30/11/2016	06/06/2016	26/02/2016	12/09/2015	10/06/2015	10/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,69	5,19	4,71	4,43	3,97	3,72	3,47
		Amort. final	Años	26/04/2018	05/10/2017	11/04/2017	06/11/2016	21/06/2016	20/02/2016	03/11/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/12/2019	23/03/2019	23/09/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,48	8,79	8,18	7,64	7,15	6,70
		Amort. final	Años	21/12/2021	14/03/2021	05/07/2020	26/11/2019	12/05/2019	15/11/2018	04/06/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,48	8,79	8,18	7,64	7,15	6,70
		Amort. final	Años	23/12/2024	23/12/2023	23/03/2023	23/03/2022	23/09/2021	23/12/2020	23/06/2020
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,69	15,59	14,59	13,66	12,80	12,02	11,32
		Amort. final	Años	28/05/2028	22/04/2027	20/04/2026	16/05/2025	08/07/2024	28/09/2023	14/01/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
		Amort. final	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
		Amort. final	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
		Amort. final	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
		Amort. final	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
		Amort. final	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	55,21%	136.207.482,00	41,14%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	0,00%	20,80%	180.000.000,00
Serie A2	55,21%	136.207.482,00	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	19,29%	47.600.000,00	20,57%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	13,78%	34.000.000,00	5,88%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	5,51%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	6,20%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		246.707.482,00		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		13.275.786,39	2,186%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		65.432,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.952,86	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		134.100,97	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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
BBVA

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	1.067	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	237.313.714,92	850.023.258,14
Medio	222.412,10	234.359,87
Mínimo	175,94	166,67
Máximo	7.516.569,32	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,81%	4,93%
Mínimo	1,92%	2,90%
Máximo	7,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	95
Mínimo	03/10/2011	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,69%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	10,68%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	87,56%	67,78%
Interés Fijo	0,06%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	26,61%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,26%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	15,85%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,11%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,10%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,27%	3,94%
(I) - Hostelería	3,96%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,20%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,46%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,98%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,40%	1,37%
(S) - Otros servicios	1,10%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,34%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,90%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,71%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,45%	0,33%
(P) - Educación	0,19%	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	0,07%	0,10%	0,26%	0,32%	1,02%
Tasa anual equivalente	0,86%	1,14%	3,02%	3,79%	11,62%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,02%	4,45%
Aragón	2,86%	1,93%
Asturias	0,24%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,63%	1,05%
Cataluña	4,86%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,85%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,07%	0,07%
Islas Baleares	2,92%	1,74%
La Rioja	0,64%	0,40%
Madrid	10,00%	6,41%
Murcia	14,64%	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	60	2.076.022,12	30.099,56	0,00	2.106.121,68	11,88	8.374.108,91	10.480.230,59	15,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	151.506,44	26.157,12	0,00	177.663,56	1,00	5.498.444,12	5.676.107,68	8,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	36	218.344,03	75.522,47	0,00	293.866,50	1,66	10.693.577,59	10.987.444,09	15,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	305.316,90	56.638,33	0,00	361.955,23	2,04	5.540.237,52	5.902.192,75	8,46
De > 6 a < 12 Meses	21	196.296,20	66.987,20	0,00	263.283,40	1,49	3.441.251,31	3.704.534,71	5,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	197.291,30	22.701,72	0,00	219.993,02	1,24	578.246,32	798.239,34	1,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	996.133,65	197.648,68	0,00	1.193.782,33	6,74	3.611.022,02	4.804.804,35	6,89
De ≥ 2 Años	137	10.729.169,13	2.375.082,45	0,00	13.104.251,58	73,95	14.303.766,10	27.408.017,68	39,29
Subtotal	357	14.870.079,77	2.850.837,53	0,00	17.720.917,30	100,00	52.040.653,89	69.761.571,19	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	357	14.870.079,77	2.850.837,53	0,00	17.720.917,30		52.040.653,89	69.761.571,19	