

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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

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	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 1.399,630556 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	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 2,42	Años 2,20	Años 2,01	Años 1,86	Años 1,72	Años 1,61	Años 1,51	Años 1,42
	Amort. final	Fecha 21/02/2014	03/12/2013	27/09/2013	01/08/2013	13/06/2013	02/05/2013	26/03/2013	21/02/2013	3,00
Serie B	Sin amortización opcional *		Años 2,42	Años 2,20	Años 2,01	Años 1,86	Años 1,72	Años 1,61	Años 1,51	Años 1,42
	Amort. final	Fecha 21/02/2014	03/12/2013	27/09/2013	01/08/2013	13/06/2013	02/05/2013	26/03/2013	21/02/2013	3,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 5,68	Años 5,19	Años 4,71	Años 4,43	Años 3,97	Años 3,72	Años 3,47	Años 3,23
	Amort. final	Fecha 23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/09/2014
Serie C	Sin amortización opcional *		Años 5,68	Años 5,19	Años 4,71	Años 4,43	Años 3,97	Años 3,72	Años 3,47	Años 3,23
	Amort. final	Fecha 23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/09/2014
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 6,59	Años 6,04	Años 5,55	Años 5,13	Años 4,76	Años 4,42	Años 4,13	Años 3,86
	Amort. final	Fecha 22/04/2018	03/10/2017	11/04/2017	07/11/2016	24/06/2016	23/02/2016	07/11/2015	03/08/2015	5,01
Serie D	Sin amortización opcional *		Años 8,25	Años 7,50	Años 7,01	Años 6,50	Años 6,01	Años 5,75	Años 5,25	Años 5,01
	Amort. final	Fecha 23/12/2019	23/03/2019	23/09/2018	23/03/2018	23/09/2017	23/06/2017	23/12/2016	23/09/2016	3,25
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 10,25	Años 9,49	Años 8,80	Años 8,20	Años 7,66	Años 7,17	Años 6,73	Años 6,33
	Amort. final	Fecha 21/12/2021	16/03/2021	09/07/2020	01/12/2019	19/05/2019	23/11/2018	14/06/2018	18/01/2018	8,25
Serie E	Sin amortización opcional *		Años 13,26	Años 12,26	Años 11,50	Años 10,50	Años 10,01	Años 9,26	Años 8,76	Años 8,25
	Amort. final	Fecha 23/12/2024	23/12/2023	23/03/2023	23/03/2022	23/09/2021	23/12/2020	23/06/2020	23/12/2019	3,25
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 16,68	Años 15,59	Años 14,59	Años 13,67	Años 12,82	Años 12,05	Años 11,35	Años 10,71
	Amort. final	Fecha 25/05/2028	22/04/2027	23/04/2026	21/05/2025	18/07/2024	07/10/2023	25/01/2023	05/06/2022	25,27
Serie E	Sin amortización opcional *		Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27
	Amort. final	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27	Años 25,27
	Amort. final	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

* 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)					
Clase A	55,21%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A1	0,00%	136.207.482,00	41,14%	754.800.000,00	13,00%
Serie A2	55,21%	136.207.482,00	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	19,29%	47.600.000,00	20,57%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	13,78%	34.000.000,00	5,88%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	5,51%	13.600.000,00	0,00%	13.600.000,00	1,80%
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	15.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.753.384,24	2,186%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		35.284,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.547,50	
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: 31/10/2011
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
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	1.034	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	230.579.209,31	850.023.258,14
Medio	222.997,30	234.359,87
Mínimo	88,08	166,67
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,86%	4,93%
Mínimo	1,92%	2,90%
Máximo	7,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	122	95
Mínimo	02/11/2011	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,72%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,60%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	88,63%	67,78%
Interés Fijo	0,05%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	26,85%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,54%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	14,82%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,26%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,24%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,24%	3,94%
(I) - Hostelería	4,03%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,24%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,46%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,00%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,43%	1,37%
(S) - Otros servicios	1,12%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,34%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,92%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,73%	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	1,93%	0,70%	0,55%	0,41%	1,04%
Tasa anual equivalente	20,83%	8,12%	6,38%	4,78%	11,81%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,02%	4,45%
Aragón	2,93%	1,93%
Asturias	0,24%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,66%	1,05%
Cataluña	4,84%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,38%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,07%	0,07%
Islas Baleares	2,99%	1,74%
La Rioja	0,60%	0,40%
Madrid	10,18%	6,41%
Murcia	14,80%	15,45%
Navarra	0,23%	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	54	90.525,37	14.425,61	0,00	104.950,98	0,63	8.339.803,87	8.444.754,85	12,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	2.143.516,91	46.397,35	0,00	2.189.914,26	13,24	7.272.273,48	9.462.187,74	13,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	236.598,18	54.283,14	0,00	290.881,32	1,76	7.139.093,92	7.429.975,24	10,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	227.132,69	81.449,80	0,00	308.582,49	1,87	8.329.537,76	8.638.120,25	12,63
De > 6 a < 12 Meses	24	373.021,24	98.184,75	0,00	471.205,99	2,85	5.067.114,74	5.538.320,73	8,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	121.035,25	18.570,32	0,00	139.605,57	0,84	641.391,23	780.996,80	1,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	1.047.070,71	197.093,10	0,00	1.244.163,81	7,52	3.415.209,57	4.659.373,38	6,81
De ≥ 2 Años	140	9.755.753,69	2.037.607,84	0,00	11.793.361,53	71,29	11.658.501,72	23.451.863,25	34,28
Subtotal	361	13.994.654,04	2.548.011,91	0,00	16.542.665,95	100,00	51.862.926,29	68.405.592,24	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	13.994.654,04	2.548.011,91	0,00	16.542.665,95		51.862.926,29	68.405.592,24	