

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	21.198,29 121.847.770,92 21,20%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6560% 23/03/2012 88,736042 Bruto 71,876194 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A2sf	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	1,9160% 23/03/2012 484,322222 Bruto 392,301000 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	2,4160% 23/03/2012 610,711111 Bruto 494,676000 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	4,4160% 23/03/2012 1.116,266667 Bruto 904,176000 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	5,4160% 23/03/2012 1.369,044444 Bruto 1.108,926000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		232.347.770,92	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	1,44	1,44	1,44	1,44	1,44	1,44	1,44	1,44
		Fecha	28/02/2013	28/02/2013	28/02/2013	28/02/2013	28/02/2013	28/02/2013	28/02/2013	28/02/2013	28/02/2013
		Amort. final	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,37	2,14	1,96	1,80	1,66	1,55	1,44	1,35
		Fecha	05/05/2014	12/02/2014	06/12/2013	09/10/2013	21/09/2013	09/07/2013	01/06/2013	29/04/2013	27/03/2013
		Amort. final	Años	5,01	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,23	3,23	3,23	3,23	3,23	3,23	3,23	3,23
		Fecha	15/12/2014	15/12/2014	15/12/2014	15/12/2014	15/12/2014	15/12/2014	15/12/2014	15/12/2014	15/12/2014
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,34	5,80	5,33	4,91	4,55	4,22	3,93	3,68
		Fecha	22/04/2018	07/10/2017	19/04/2017	18/11/2016	08/07/2016	12/03/2016	27/11/2015	26/08/2015	24/06/2015
		Amort. final	Años	8,01	7,50	6,76	6,25	6,01	5,50	5,01	4,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25
		Fecha	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,02	9,26	8,58	7,99	7,46	6,98	6,54	6,15
		Fecha	27/12/2021	25/03/2021	21/07/2020	16/12/2019	06/06/2019	13/12/2018	07/07/2018	12/02/2018	08/08/2017
		Amort. final	Años	13,01	12,01	11,25	10,51	9,76	9,01	8,51	8,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25
		Fecha	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014
		Amort. final	Años	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,52	15,42	14,42	13,50	12,65	11,88	11,18	10,54
		Fecha	26/06/2028	22/05/2027	21/05/2026	18/06/2025	12/08/2024	04/11/2023	22/02/2023	05/07/2022	02/02/2022
		Amort. final	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014	23/09/2014
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
		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	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27

* 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	52,44%	121.847.770,92	43,86%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	52,44%	121.847.770,92		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	20,49%	47.600.000,00	21,93%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	14,63%	34.000.000,00	6,27%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	5,85%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	6,58%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		232.347.770,92			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		14.183.935,29	2,060%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		66.855,45	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.794,45	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		89.400,67	
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: 31/12/2011
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	965	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	221.882.874,19	850.023.258,14	
Medio	229.930,44	234.359,87	
Mínimo	288,26	166,67	
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,99%	4,93%	
Mínimo	2,03%	2,90%	
Máximo	6,11%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	122	95	
Mínimo	05/01/2012	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,63%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,01%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,33%	67,78%	
Interés Fijo	0,04%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	27,16%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,62%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	14,85%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,35%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,96%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,24%	3,94%
(I) - Hostelería	3,98%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,31%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,29%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,00%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,44%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,95%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,32%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,95%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,75%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,46%	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	0,45%	0,87%	0,48%	0,38%	1,02%
Tasa anual equivalente	5,23%	9,90%	5,62%	4,42%	11,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,88%	4,45%
Aragón	2,98%	1,93%
Asturias	0,25%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,63%	1,05%
Cataluña	4,69%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,44%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,06%	0,07%
Islas Baleares	2,99%	1,74%
La Rioja	0,62%	0,40%
Madrid	10,16%	6,41%
Murcia	15,04%	15,45%
Navarra	0,21%	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	57	112.061,21	21.146,16	0,00	133.207,37	0,93	9.267.030,74	9.400.238,11	14,09
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	108.810,56	30.894,85	0,00	139.705,41	0,97	6.376.870,61	6.516.576,02	9,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	52	252.799,82	55.259,85	0,00	308.059,67	2,14	7.470.599,58	7.778.659,25	11,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	192.101,44	112.684,48	0,00	304.785,92	2,12	8.227.767,91	8.532.553,83	12,79
De > 6 a < 12 Meses	22	590.875,79	123.519,40	0,00	714.395,19	4,97	6.225.375,47	6.939.770,66	10,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	174.623,12	42.320,90	0,00	216.944,02	1,51	1.390.216,09	1.607.160,11	2,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	360.611,82	65.884,60	0,00	426.496,42	2,97	1.000.575,98	1.427.072,40	2,14
De ≥ 2 Años	143	10.109.700,12	2.010.711,57	0,00	12.120.411,69	84,38	12.391.697,42	24.512.109,11	36,74
Subtotal	356	11.901.583,88	2.462.421,81	0,00	14.364.005,69	100,00	52.350.133,80	66.714.139,49	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	11.901.583,88	2.462.421,81	0,00	14.364.005,69		52.350.133,80	66.714.139,49	