

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	1,65600 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	1,91600 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	2,41600 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	4,41600 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	5,41600 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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	2,09	1,92	1,78	1,66	1,56	1,47
		Amort. final	Años	06/04/2014	23/01/2014	24/11/2013	03/10/2013	20/08/2013	13/07/2013	10/06/2013
		Fecha	Años	4,76	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014
		Amort. final	Años	06/04/2014	23/01/2014	24/11/2013	03/10/2013	20/08/2013	13/07/2013	10/06/2013
		Fecha	Años	4,76	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,42	4,93	4,45	4,18	3,73	3,48	3,23
		Amort. final	Años	22/05/2017	26/11/2016	04/06/2016	26/02/2016	14/09/2015	14/06/2015	15/03/2015
		Fecha	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	30/03/2018	22/09/2017	09/04/2017	14/11/2016	09/07/2016	17/03/2016	06/12/2015
		Fecha	Años	8,01	7,25	6,76	6,25	6,01	5,50	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Fecha	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Fecha	Años	9,93	9,20	8,55	7,97	7,46	6,99	6,57
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2021	03/03/2021	07/07/2020	10/12/2019	05/06/2019	17/12/2018	16/07/2018
		Amort. final	Años	12,76	12,01	11,25	10,25	9,76	9,01	8,51
		Fecha	Años	23/09/2024	23/12/2023	23/03/2023	23/03/2022	23/09/2021	23/12/2020	23/06/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Fecha	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2028	19/02/2027	13/03/2026	28/04/2025	07/07/2024	13/10/2023	10/02/2023
		Amort. final	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02
		Fecha	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	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Fecha	Años	5,50	5,01	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25

* 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
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	13,00%
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
Serie C	14,63%	34.000.000,00	6,27%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	5,85%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	6,58%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	1,80%
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		20.387.534,70	2,069%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		45.851,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.191,39	
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: 29/02/2012
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

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	942	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	213.255.740,78	850.023.258,14
Medio	226.386,14	234.359,87
Mínimo	906,54	166,67
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	3,10%	4,93%
Mínimo	2,06%	2,90%
Máximo	6,11%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	95
Mínimo	08/03/2012	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,66%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,60%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	89,72%	67,78%
Interés Fijo	0,03%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	27,53%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,99%	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	9,42%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,13%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,25%	3,94%
(I) - Hostelería	4,07%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,39%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,28%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,00%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,46%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,82%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,31%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,97%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,77%	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	0,14%	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	0,26%	0,30%	0,52%	0,40%	0,99%
Tasa anual equivalente	3,12%	3,58%	6,09%	4,67%	11,23%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,91%	4,45%
Aragón	2,95%	1,93%
Asturias	0,25%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,66%	1,05%
Cataluña	4,30%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,83%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,06%	0,07%
Islas Baleares	3,08%	1,74%
La Rioja	0,54%	0,40%
Madrid	9,84%	6,41%
Murcia	15,29%	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	48	78.677,15	18.116,04	0,00	96.793,19	0,67	6.598.990,02	6.695.783,21	9,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	46	159.135,16	38.321,23	0,00	197.456,39	1,36	6.896.341,76	7.093.798,15	10,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	272.917,22	69.403,20	0,00	342.320,42	2,36	9.418.051,41	9.760.371,83	14,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	206.899,84	81.260,99	0,00	288.160,83	1,98	5.908.305,29	6.196.466,12	9,21
De > 6 a < 12 Meses	30	784.352,30	247.599,46	0,00	1.031.951,76	7,10	11.054.337,77	12.086.289,53	17,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	223.456,98	70.551,60	0,00	294.008,58	2,02	2.053.316,02	2.347.324,60	3,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	307.492,56	40.136,42	0,00	347.628,98	2,39	663.366,83	1.010.995,81	1,50
De ≥ 2 Años	134	10.188.888,13	1.745.435,15	0,00	11.934.323,28	82,12	10.146.514,33	22.080.837,61	32,82
Subtotal	353	12.221.819,34	2.310.824,09	0,00	14.532.643,43	100,00	52.739.223,43	67.271.866,86	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	353	12.221.819,34	2.310.824,09	0,00	14.532.643,43		52.739.223,43	67.271.866,86	