

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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
Banco Cooperativo

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	19.329,01 111.103.149,48 19,33%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0640% 25/06/2012 53,700285 Bruto 43,497231 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	1,3240% 25/06/2012 345,711111 Bruto 280,026000 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	1,8240% 25/06/2012 476,266667 Bruto 385,776000 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	3,8240% 25/06/2012 998,488889 Bruto 808,776000 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	4,8240% 25/06/2012 1.259,600000 Bruto 1.020,276000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		221.603.149,48	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 23/05/2014	1,97 13/03/2014	1,81 13/01/2014	1,67 23/11/2013	1,56 11/10/2013	1,45 04/09/2013	1,36 02/08/2013	1,28 04/07/2013
	Amort. final	Años 23/09/2016	4,51 23/03/2016	4,00 23/12/2015	3,75 23/09/2015	3,50 23/06/2015	3,25 23/03/2015	3,00 23/12/2014	2,75 23/09/2014	2,50 23/09/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 07/03/2017	2,17 24/11/2016	1,97 03/06/2016	1,81 27/02/2016	1,67 25/11/2015	1,56 15/06/2015	1,45 29/05/2015	1,36 06/03/2015
	Amort. final	Años 23/03/2017	4,96 23/12/2016	4,68 23/06/2016	4,20 23/03/2016	3,93 23/03/2016	3,68 23/12/2015	3,23 23/06/2015	3,19 23/06/2015	2,96 23/03/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 17/03/2018	5,99 15/09/2017	5,04 06/04/2017	4,66 16/11/2016	4,32 15/07/2016	4,02 27/03/2016	3,75 20/12/2015	3,51 26/09/2015
	Amort. final	Años 23/12/2019	7,76 23/03/2019	7,00 23/03/2019	6,51 23/09/2018	6,00 23/03/2018	5,76 23/12/2017	5,25 23/06/2017	5,00 23/03/2017	4,76 23/12/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/03/2017	5,00 23/12/2016	4,25 23/06/2016	4,00 23/03/2016	3,75 23/12/2015	3,25 23/06/2015	3,25 23/06/2015	3,00 23/03/2015
	Amort. final	Años 23/03/2017	5,00 23/12/2016	4,76 23/06/2016	4,25 23/03/2016	4,00 23/03/2016	3,75 23/12/2015	3,25 23/06/2015	3,25 23/06/2015	3,00 23/03/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20/11/2021	9,67 03/03/2021	8,95 12/07/2020	8,31 17/12/2019	7,74 15/06/2019	7,23 29/12/2018	6,78 31/07/2018	6,36 15/03/2018
	Amort. final	Años 23/09/2024	12,51 23/12/2023	11,76 23/03/2023	11,01 23/03/2023	10,26 23/06/2022	9,51 23/09/2021	9,01 23/03/2021	8,51 23/09/2020	8,01 23/03/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/03/2017	5,00 23/12/2016	4,76 23/06/2016	4,25 23/03/2016	4,00 23/12/2015	3,75 23/06/2015	3,25 23/06/2015	3,00 23/03/2015
	Amort. final	Años 23/03/2017	5,00 23/12/2016	4,76 23/06/2016	4,25 23/03/2016	4,00 23/03/2016	3,75 23/12/2015	3,25 23/06/2015	3,25 23/06/2015	3,00 23/03/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 03/03/2028	15,96 25/02/2027	14,94 22/03/2026	14,01 22/03/2026	13,14 22/07/2024	12,34 30/10/2023	11,61 02/03/2023	10,95 23/07/2022
	Amort. final	Años 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/03/2017	5,00 23/12/2016	4,76 23/06/2016	4,25 23/03/2016	4,00 23/12/2015	3,75 23/06/2015	3,25 23/06/2015	3,00 23/03/2015
	Amort. final	Años 23/03/2017	5,00 23/12/2016	4,76 23/06/2016	4,25 23/03/2016	4,00 23/03/2016	3,75 23/12/2015	3,25 23/06/2015	3,25 23/06/2015	3,00 23/03/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036
	Amort. final	Años 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 23/12/2036	24,77 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	50,14%	Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Serie A1	0,00%	111.103.149,48	46,15%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A2	50,14%	111.103.149,48		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	21,48%	47.600.000,00	23,07%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	15,34%	34.000.000,00	6,59%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	6,14%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	6,90%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		221.603.149,48			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		15.396.305,47	1,695%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		49.216,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.644,95		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			44.700,37	
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: 30/04/2012
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
Banco Cooperativo

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	928	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	205.268.508,40	850.023.258,14
Medio	221.194,51	234.359,87
Mínimo	702,74	166,67
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	3,11%	4,93%
Mínimo	1,81%	2,90%
Máximo	5,92%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	120	95
Mínimo	06/05/2012	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,68%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	8,25%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,05%	67,78%
Interés Fijo	0,02%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	27,78%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,31%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	14,67%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,32%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,29%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,05%	3,94%
(I) - Hostelería	4,13%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,46%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,22%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,56%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,46%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,84%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,29%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,00%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,78%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,47%	0,33%
(P) - Educación	0,20%	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	0,64%	0,33%	0,31%	0,43%	0,97%
Tasa anual equivalente	7,38%	3,88%	3,63%	5,02%	11,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,93%	4,45%
Aragón	3,02%	1,93%
Asturias	0,26%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,69%	1,05%
Cataluña	4,37%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,67%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,05%	0,07%
Islas Baleares	3,17%	1,74%
La Rioja	0,50%	0,40%
Madrid	9,96%	6,41%
Murcia	15,11%	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	52	127.737,23	21.278,65	0,00	149.015,88	0,99	13.750.792,89	13.899.808,77	19,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	313.709,52	32.833,67	0,00	346.543,19	2,30	6.530.890,63	6.877.433,82	9,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	41	194.595,25	50.977,53	0,00	245.572,78	1,63	6.384.768,81	6.630.341,59	9,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	197.608,82	90.452,25	0,00	288.061,07	1,91	5.582.536,47	5.870.597,54	8,40
De > 6 a < 12 Meses	21	630.473,73	237.365,84	0,00	867.839,57	5,75	9.120.908,56	9.988.748,13	14,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	569.688,79	140.787,87	0,00	710.476,66	4,71	3.753.354,12	4.463.830,78	6,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	130.177,49	22.969,87	0,00	153.147,36	1,01	477.656,32	630.803,68	0,90
De ≥ 2 Años	141	10.564.529,36	1.771.720,26	0,00	12.336.249,62	81,71	9.157.874,57	21.494.124,19	30,77
Subtotal	346	12.728.520,19	2.368.385,94	0,00	15.096.906,13	100,00	54.758.782,37	69.855.688,50	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	346	12.728.520,19	2.368.385,94	0,00	15.096.906,13		54.758.782,37	69.855.688,50	