

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2012
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	17.362,62 99.800.339,76 17,36%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8950% 24/09/2012 39.280516 Bruto 31,817218 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	1,1550% 24/09/2012 291,958333 Bruto 236,486250 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	1,6550% 24/09/2012 418,347222 Bruto 338,861250 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	3,6550% 24/09/2012 923,902778 Bruto 748,361250 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	4,6550% 24/09/2012 1.176,680556 Bruto 953,111250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		210.300.339,76	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	1,28	1,28	1,28	1,28	1,28	1,28	1,28
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,96	1,84	1,51	1,40	1,30	1,22	1,14
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	2,99	2,74	2,50
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96
		Amort. final	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,61	5,13	4,71	4,35	4,02	3,74	3,48
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
		Amort. final	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,59	7,97	7,42	6,93	6,49	6,08
		Amort. final	Años	12,25	11,50	10,50	9,75	9,25	8,50	7,75
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
		Amort. final	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,74	14,71	13,76	12,88	12,08	11,35	10,69
		Amort. final	Años	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	2,99	2,74
		Amort. final	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	2,99	2,74

* 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	% MC		A la emisión
Clase A	47,46%	99.800.339,76	48,82%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	47,46%	99.800.339,76		66,43%	574.800.000,00
Serie B	22,63%	47.600.000,00	24,41%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	16,17%	34.000.000,00	6,97%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	6,47%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	7,28%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		210.300.339,76			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		12.240.799,24	1,305%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		195.243,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.249,77	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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: 30/06/2012
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

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	916	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	195.294.750,92	850.023.258,14
Medio	213.203,88	234.359,87
Mínimo	432,60	166,67
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	3,02%	4,93%
Mínimo	1,64%	2,90%
Máximo	5,92%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	119	95
Mínimo	15/07/2012	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,62%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,89%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,49%	67,78%
Interés Fijo	0,01%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	27,85%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,89%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	14,40%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,58%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,60%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,13%	3,94%
(I) - Hostelería	4,13%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,60%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,19%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,50%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,70%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,29%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,04%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,81%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,36%	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	0,54%	0,51%	0,35%	0,41%	0,95%
Tasa anual equivalente	6,29%	5,94%	4,08%	4,85%	10,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,96%	4,45%
Aragón	3,13%	1,93%
Asturias	0,27%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,73%	1,05%
Cataluña	4,37%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,71%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,04%	0,07%
Islas Baleares	3,20%	1,74%
La Rioja	0,52%	0,40%
Madrid	10,23%	6,41%
Murcia	15,54%	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	75.632,66	15.335,68	0,00	90.968,34	0,60	8.447.225,62	8.538.193,96	13,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	128.851,28	28.446,91	0,00	157.298,19	1,03	6.401.803,52	6.559.101,71	10,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	187.014,58	47.534,17	0,00	234.548,75	1,54	6.011.863,93	6.246.412,68	10,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	115.294,75	37.881,37	0,00	153.176,12	1,01	2.954.051,14	3.107.227,26	5,00
De > 6 a < 12 Meses	27	465.380,19	243.470,36	0,00	708.850,55	4,66	7.956.445,05	8.665.295,60	13,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	995.327,41	215.555,71	0,00	1.210.883,12	7,96	5.697.751,20	6.908.634,32	11,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	205.212,59	58.317,93	0,00	263.530,52	1,73	1.258.514,38	1.522.044,90	2,45
De ≥ 2 Años	140	10.662.690,37	1.727.325,30	0,00	12.390.015,67	81,46	8.192.167,71	20.582.183,38	33,13
Subtotal	343	12.835.403,83	2.373.867,43	0,00	15.209.271,26	100,00	46.919.822,55	62.129.093,81	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	343	12.835.403,83	2.373.867,43	0,00	15.209.271,26		46.919.822,55	62.129.093,81	