

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	15.664,91 90.041.902,68 15,66%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4730% 24/12/2012 18,729576 Bruto 15,170957 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3sf	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	0,7330% 24/12/2012 185,286111 Bruto 150,081750 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	1,2330% 24/12/2012 311,675000 Bruto 252,456750 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	3,2330% 24/12/2012 817,230556 Bruto 661,956750 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	4,2330% 24/12/2012 1.070,008333 Bruto 866,706750 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		200.541.902,68	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	1,89	1,71	1,57	1,45	1,34	1,25	1,17
		Amort. final	Años	14/08/2014	11/06/2014	19/04/2014	05/03/2014	26/01/2014	23/12/2013	23/11/2013
		Fecha	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/12/2014
		Amort. final	Años	14/08/2014	11/06/2014	19/04/2014	05/03/2014	26/01/2014	23/12/2013	23/11/2013
		Fecha	Años	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	3,96	3,69	3,43	3,18	2,94	2,71
		Amort. final	Años	26/02/2017	06/09/2016	31/05/2016	27/02/2016	28/11/2015	02/09/2015	08/06/2015
		Fecha	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	31/01/2018	17/08/2017	24/03/2017	17/11/2016	28/07/2016	19/04/2016	24/01/2016
		Fecha	Años	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Amort. final	Años	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,04	8,36	7,75	7,22	6,75	6,32	5,93
		Amort. final	Años	06/10/2021	30/01/2021	24/06/2020	13/12/2019	22/06/2019	17/01/2019	28/08/2018
		Fecha	Años	12,01	11,25	10,25	9,50	9,00	8,50	8,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Amort. final	Años	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,45	14,44	13,52	12,66	11,88	11,16	10,51
		Amort. final	Años	02/03/2028	28/02/2027	29/03/2026	21/05/2025	08/08/2024	20/11/2023	28/03/2023
		Fecha	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Amort. final	Años	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26
		Amort. final	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
		Fecha	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26

* 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	% MC
Clase A	44,90%	90.041.902,68	51,39%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	44,90%	90.041.902,68		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	23,74%	47.600.000,00	25,70%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	16,95%	34.000.000,00	7,34%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	6,78%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	7,63%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		200.541.902,68			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		9.716.294,62	0,233%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		136.580,47		
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.800,30		
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: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	897	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	186.970.035,37	850.023.258,14
Medio	208.439,28	234.359,87
Mínimo	446,84	166,67
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,87%	4,93%
Mínimo	1,24%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	118	95
Mínimo	10/10/2012	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	7,38%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,99%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	28,49%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,66%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	14,09%	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	9,70%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,11%	3,94%
(I) - Hostelería	4,14%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,67%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,10%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,47%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,71%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,23%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,07%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,83%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,37%	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	0,04%	0,15%	0,34%	0,43%	0,91%
Tasa anual equivalente	0,51%	1,83%	4,03%	5,08%	10,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,95%	4,45%
Aragón	3,19%	1,93%
Asturias	0,27%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,75%	1,05%
Cataluña	4,25%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,81%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,03%	0,07%
Islas Baleares	3,18%	1,74%
La Rioja	0,47%	0,40%
Madrid	10,31%	6,41%
Murcia	15,51%	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	29	49.986,25	14.294,19	0,00	64.280,44	0,43	8.269.989,24	8.334.269,68	13,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	97.162,44	17.764,79	0,00	114.927,23	0,76	4.226.187,54	4.341.114,77	6,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	228.904,43	65.553,06	0,00	294.457,49	1,95	8.122.084,73	8.416.542,22	13,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	187.848,80	63.652,27	0,00	251.501,07	1,67	4.619.853,52	4.871.354,59	7,60
De > 6 a < 12 Meses	27	388.730,93	115.615,22	0,00	504.346,15	3,35	4.024.241,86	4.528.588,01	7,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	1.279.490,11	412.935,01	0,00	1.692.425,12	11,23	9.742.850,08	11.435.275,20	17,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	379.335,83	139.208,73	0,00	518.544,56	3,44	2.528.283,37	3.046.827,93	4,75
De ≥ 2 Años	140	9.978.993,80	1.652.019,31	0,00	11.631.013,11	77,17	7.503.065,71	19.134.078,82	29,85
Subtotal	331	12.590.452,59	2.481.042,58	0,00	15.071.495,17	100,00	49.036.556,05	64.108.051,22	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	331	12.590.452,59	2.481.042,58	0,00	15.071.495,17		49.036.556,05	64.108.051,22	