

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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

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	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	1,88	1,72	1,58	1,46	1,36	1,27	1,20	1,13
		Amort. final	Años	11/08/2014	12/06/2014	23/04/2014	11/03/2014	03/02/2014	02/01/2014	05/12/2013	11/11/2013
			Fecha	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,88	1,72	1,58	1,46	1,36	1,27	1,20	1,13
		Amort. final	Años	11/08/2014	12/06/2014	23/04/2014	11/03/2014	03/02/2014	02/01/2014	05/12/2013	11/11/2013
			Fecha	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49	2,25	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,43	3,96	3,69	3,43	3,19	2,95	2,71	2,47
		Amort. final	Años	25/02/2017	06/09/2016	31/05/2016	28/02/2016	30/11/2015	04/09/2015	10/06/2015	15/03/2015
			Fecha	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	4,89	4,50	4,16	3,86	3,60	3,36	3,15
		Amort. final	Años	24/01/2018	14/08/2017	25/03/2017	20/11/2016	03/08/2016	28/04/2016	03/02/2016	17/11/2015
			Fecha	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2019	23/03/2019	23/09/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016
		Amort. final	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49
			Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,00	8,33	7,74	7,22	6,75	6,33	5,95	5,60
		Amort. final	Años	22/09/2021	21/01/2021	19/06/2020	12/12/2019	23/06/2019	22/01/2019	03/09/2018	28/04/2018
			Fecha	12,01	11,25	10,25	9,50	9,00	8,50	8,00	7,50
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49
		Amort. final	Años	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
			Fecha	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,33	14,35	13,45	12,61	11,84	11,14	10,51	9,92
		Amort. final	Años	20/01/2028	27/01/2027	04/03/2026	03/05/2025	26/07/2024	13/11/2023	25/03/2023	25/08/2022
			Fecha	24,26	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	2,49
		Amort. final	Años	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015
			Fecha	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,26	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	23/12/2036
			Fecha	24,26	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% 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		13.302.954,96	0,252%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		19.281,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.774,81		
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: 31/10/2012
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	893	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	183.606.688,80	850.023.258,14
Medio	205.606,59	234.359,87
Mínimo	298,33	166,67
Máximo	6.450.213,77	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,74%	4,93%
Mínimo	1,17%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	118	95
Mínimo	25/11/2012	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,64%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,09%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,27%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	28,51%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,68%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	13,93%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,47%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,73%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,10%	3,94%
(I) - Hostelería	4,17%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,69%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	1,07%	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	1,22%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,08%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,84%	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	0,15%	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	0,17%	0,11%	0,26%	0,29%	0,90%
Tasa anual equivalente	2,04%	1,34%	3,13%	3,38%	10,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,97%	4,45%
Aragón	3,22%	1,93%
Asturias	0,28%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,76%	1,05%
Cataluña	4,27%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,70%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,03%	0,07%
Islas Baleares	3,22%	1,74%
La Rioja	0,40%	0,40%
Madrid	10,22%	6,41%
Murcia	15,64%	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	33	102.727,51	54.974,79	0,00	157.702,30	1,00	11.369.319,04	11.527.021,34	16,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	107.606,51	35.306,72	0,00	142.913,23	0,91	7.839.119,73	7.982.032,96	11,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	205.671,74	32.498,98	0,00	238.170,72	1,51	4.702.111,67	4.940.282,39	7,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	112.345,04	38.261,93	0,00	150.606,97	0,96	3.067.239,00	3.217.845,97	4,72
De > 6 a < 12 Meses	32	470.689,18	154.288,62	0,00	624.977,80	3,98	5.739.181,97	6.364.159,77	9,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	987.854,19	381.411,25	0,00	1.369.265,44	8,71	8.763.528,10	10.132.793,54	14,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	787.036,96	196.035,00	0,00	983.071,96	6,25	3.412.833,30	4.395.905,26	6,45
De ≥ 2 Años	143	10.353.958,69	1.701.462,23	0,00	12.055.420,92	76,68	7.505.323,97	19.560.744,89	28,71
Subtotal	331	13.127.889,82	2.594.239,52	0,00	15.722.129,34	100,00	52.398.656,78	68.120.786,12	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	13.127.889,82	2.594.239,52	0,00	15.722.129,34		52.398.656,78	68.120.786,12	