

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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)										
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 11/11/2013	Años 11/11/2013	Años 11/11/2013	Años 11/11/2013	Años 11/11/2013	Años 11/11/2013	Años 11/11/2013	Años 11/11/2013
	Amort. final	Años 23/12/2014	Años 23/12/2014	Años 23/12/2014	Años 23/12/2014	Años 23/12/2014	Años 23/12/2014	Años 23/12/2014	Años 23/12/2014	Años 23/12/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 15/03/2015	Años 15/03/2015	Años 15/03/2015	Años 15/03/2015	Años 15/03/2015	Años 15/03/2015	Años 15/03/2015	Años 15/03/2015
	Amort. final	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 11/01/2018	Años 04/08/2017	Años 19/03/2017	Años 17/11/2016	Años 03/08/2016	Años 30/04/2016	Años 06/02/2016	Años 23/11/2015
	Amort. final	Años 23/09/2019	Años 23/03/2019	Años 23/09/2018	Años 23/03/2018	Años 23/12/2017	Años 23/06/2017	Años 23/03/2017	Años 23/03/2017	Años 23/12/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015
	Amort. final	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 06/09/2021	Años 10/01/2021	Años 11/06/2020	Años 07/12/2019	Años 21/06/2019	Años 22/01/2019	Años 06/09/2018	Años 02/05/2018
	Amort. final	Años 23/09/2024	Años 23/09/2023	Años 23/12/2022	Años 23/03/2022	Años 23/09/2021	Años 23/03/2021	Años 23/09/2020	Años 23/03/2020	Años 23/03/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015
	Amort. final	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 31/12/2027	Años 10/01/2027	Años 22/02/2026	Años 19/07/2024	Años 09/11/2023	Años 23/03/2023	Años 25/08/2022	Años 23/12/2021
	Amort. final	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/03/2017	Años 23/09/2016	Años 23/06/2016	Años 23/03/2016	Años 23/12/2015	Años 23/09/2015	Años 23/06/2015	Años 23/03/2015
	Amort. final	Años 23/03/2017	Años 23/09/2016	Años 23/06/2016	Años 23/03/2016	Años 23/12/2015	Años 23/09/2015	Años 23/06/2015	Años 23/03/2015	Años 23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036
	Amort. final	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 23/12/2036	Años 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)						
		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		16.237.926,82	0,252%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		21.398,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.921,59		
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: 30/11/2012
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
AIASF 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	880	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	180.310.160,16	850.023.258,14	
Medio	204.897,91	234.359,87	
Mínimo	149,29	166,67	
Máximo	6.417.135,62	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,68%	4,93%	
Mínimo	1,17%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	117	95	
Mínimo	14/12/2012	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,65%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	6,98%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,37%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	28,75%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,75%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	13,61%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,48%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,83%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,01%	3,94%
(I) - Hostelería	4,20%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,74%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,97%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,58%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,47%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,72%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,20%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,10%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,85%	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	0,60%	0,27%	0,31%	0,32%	0,90%
Tasa anual equivalente	6,93%	3,20%	3,61%	3,75%	10,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,94%	4,45%
Aragón	3,25%	1,93%
Asturias	0,28%	0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,76%	1,05%
Cataluña	4,30%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,73%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,02%	0,07%
Islas Baleares	3,27%	1,74%
La Rioja	0,41%	0,40%
Madrid	10,28%	6,41%
Murcia	15,47%	15,45%
Navarra	0,24%	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	32	53.831,73	8.824,49	0,00	62.656,22	0,39	6.739.089,42	6.801.745,64	10,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	91.692,32	33.275,87	0,00	124.968,19	0,78	6.891.363,35	7.016.331,54	10,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	33	216.246,65	55.625,08	0,00	271.871,73	1,70	7.353.648,79	7.625.520,52	11,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	151.891,57	34.832,61	0,00	186.724,18	1,17	2.991.733,46	3.178.457,64	4,83
De > 6 a < 12 Meses	25	433.104,27	111.640,93	0,00	544.745,20	3,41	4.926.254,95	5.471.000,15	8,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	987.508,71	408.242,75	0,00	1.395.751,46	8,73	8.985.856,74	10.381.608,20	15,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	950.547,46	243.723,55	0,00	1.194.271,01	7,47	4.299.775,91	5.494.046,92	8,35
De ≥ 2 Años	146	10.479.642,30	1.729.133,75	0,00	12.208.776,05	76,35	7.626.684,36	19.835.460,41	30,14
Subtotal	326	13.364.465,01	2.625.299,03	0,00	15.989.764,04	100,00	49.814.406,98	65.804.171,02	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	326	13.364.465,01	2.625.299,03	0,00	15.989.764,04		49.814.406,98	65.804.171,02	