

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	14.159,93 81.391.277,64 14,16%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4230% 25/03/2013 15,140505 Bruto 11,960999 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	0,6830% 25/03/2013 172,647222 Bruto 136,391305 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	1,1830% 25/03/2013 299,036111 Bruto 236,238528 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	3,1830% 25/03/2013 804,591667 Bruto 635,627417 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	4,1830% 25/03/2013 1.057,369444 Bruto 835,321861 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C C	CC C
Total		191.891.277,64	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
		% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,68	1,53	1,40	1,29	1,20	1,12	1,05
		Amort. final	Años	28/08/2014	04/07/2014	19/05/2014	10/04/2014	08/03/2014	06/02/2014	11/01/2014
		Fecha	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,24	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	28/08/2014	04/07/2014	19/05/2014	10/04/2014	08/03/2014	06/02/2014	11/01/2014
		Fecha	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,24	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,96	3,69	3,42	2,97	2,93	2,69	2,46
		Amort. final	Años	06/12/2016	30/08/2016	26/05/2016	14/12/2015	27/11/2015	03/09/2015	10/06/2015
		Fecha	Años	4,00	3,75	3,50	3,00	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	10/12/2017	10/07/2017	26/02/2017	01/11/2016	21/07/2016	20/04/2016	01/02/2016
		Fecha	Años	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,00	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	4,00	3,75	3,50	3,00	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,64	8,00	7,42	6,92	6,46	6,06	5,68
		Amort. final	Años	14/08/2021	21/12/2020	25/05/2020	22/11/2019	10/06/2019	12/01/2019	29/08/2018
		Fecha	Años	11,50	10,75	10,00	9,25	8,75	8,25	7,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,00	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	4,00	3,75	3,50	3,00	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,97	14,01	13,12	12,30	11,55	10,87	10,24
		Amort. final	Años	09/12/2027	03/12/2026	03/02/2026	10/04/2025	09/07/2024	02/11/2023	19/03/2023
		Fecha	Años	24,01	23,12/2036	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,00	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Fecha	Años	4,00	3,75	3,50	3,00	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01
		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	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01

* 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	42,42%	81.391.277,64	53,91%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	42,42%	81.391.277,64	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	24,81%	47.600.000,00	26,95%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	17,72%	34.000.000,00	7,70%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	7,09%	13.600.000,00	0,00%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	7,97%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		191.891.277,64		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		11.401.589,20	0,183%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		74.667,75		
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.648,23		
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: 31/12/2012
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	865	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	175.358.461,42	850.023.258,14	
Medio	202.726,54	234.359,87	
Mínimo	889,22	166,67	
Máximo	6.383.974,67	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,47%	4,93%	
Mínimo	1,13%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	117	95	
Mínimo	11/01/2013	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,54%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	6,91%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,54%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	29,14%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	15,98%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	13,70%	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	9,65%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,51%	3,94%
(I) - Hostelería	4,14%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,82%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,79%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,49%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,73%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,19%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,12%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,87%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,34%	0,33%
(P) - Educación	0,21%	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	1,46%	0,74%	0,45%	0,40%	0,90%
Tasa anual equivalente	16,19%	8,58%	5,26%	4,73%	10,33%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,93%	4,45%
Aragón	3,32%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,79%	1,05%
Cataluña	4,36%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,54%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,02%	0,07%
Islas Baleares	3,23%	1,74%
La Rioja	0,42%	0,40%
Madrid	10,43%	6,41%
Murcia	15,66%	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	47	167.599,29	11.955,37	0,00	179.554,66	1,10	8.011.530,83	8.191.085,49	12,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	90.352,44	13.716,43	0,00	104.068,87	0,64	4.556.773,54	4.660.842,41	7,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	171.622,17	42.166,11	0,00	213.788,28	1,31	6.293.137,93	6.506.926,21	9,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	237.356,49	74.949,67	0,00	312.306,16	1,92	6.480.193,82	6.792.499,98	10,27
De > 6 a < 12 Meses	25	368.991,77	116.441,78	0,00	485.433,55	2,98	4.969.520,98	5.454.954,53	8,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	713.961,93	357.201,96	0,00	1.071.163,89	6,57	7.397.852,37	8.469.016,26	12,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	1.239.697,30	243.285,20	0,00	1.482.982,50	9,10	4.198.834,45	5.681.816,95	8,59
De ≥ 2 Años	149	10.677.603,35	1.773.948,39	0,00	12.451.551,74	76,39	7.962.713,49	20.414.265,23	30,85
Subtotal	328	13.667.184,74	2.633.664,91	0,00	16.300.849,65	100,00	49.870.557,41	66.171.407,06	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	328	13.667.184,74	2.633.664,91	0,00	16.300.849,65		49.870.557,41	66.171.407,06	