

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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	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	1,67	1,53	1,41	1,31	1,23	1,15	1,08
		Amort. final	Años	27/08/2014	06/07/2014	24/05/2014	17/04/2014	16/03/2014	16/02/2014	23/01/2014
			Fecha	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	23/12/2014
		Amort. final	Años	27/08/2014	06/07/2014	24/05/2014	17/04/2014	16/03/2014	16/02/2014	23/01/2014
			Fecha	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,24	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,95	3,69	3,42	3,17	2,93	2,70	2,47
		Amort. final	Años	05/12/2016	30/08/2016	26/05/2016	25/02/2016	29/11/2015	05/09/2015	12/06/2015
			Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	01/12/2017	06/07/2017	26/02/2017	04/11/2016	26/07/2016	29/04/2016	10/02/2016
			Fecha	6,75	6,00	5,75	5,25	5,00	4,50	4,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
			Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,60	7,96	7,40	6,90	6,46	6,06	5,70
		Amort. final	Años	27/07/2021	08/12/2020	17/05/2020	18/11/2019	09/06/2019	14/01/2019	03/09/2018
			Fecha	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	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
			Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,91	13,96	13,08	12,27	11,53	10,85	10,23
		Amort. final	Años	18/11/2027	05/12/2026	19/01/2026	29/03/2025	01/07/2024	27/10/2023	16/03/2023
			Fecha	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
			Fecha	4,00	3,75	3,50	3,25	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	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	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	42,42%	81.391.277,64	53,91%	87,23%	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%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	17,72%	34.000.000,00	7,70%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	7,09%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	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		15.567.170,16	0,183%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		69.718,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.696,96		
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: 31/01/2013
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
AIAP 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	859	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	172.973.226,55	850.023.258,14	
Medio	201.365,81	234.359,87	
Mínimo	491,46	166,67	
Máximo	6.366.648,93	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,19%	4,93%	
Mínimo	0,82%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	117	95	
Mínimo	14/02/2013	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	6,69%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,78%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	29,30%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,05%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	13,54%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,59%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,64%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,50%	3,94%
(I) - Hostelería	4,15%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,82%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,75%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,48%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,73%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,17%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,13%	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	0,04%	0,70%	0,41%	0,39%	0,89%
Tasa anual equivalente	0,52%	8,11%	4,78%	4,58%	10,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,93%	4,45%
Aragón	3,33%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,79%	1,05%
Cataluña	4,35%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,56%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,01%	0,07%
Islas Baleares	3,26%	1,74%
La Rioja	0,35%	0,40%
Madrid	10,43%	6,41%
Murcia	15,68%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	28	26.607,11	6.086,73	0,00	32.693,84	0,20	3.962.219,28	3.994.913,12	6,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	131.652,61	14.738,34	0,00	146.390,95	0,88	6.146.859,69	6.293.250,64	9,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	157.626,80	24.197,01	0,00	181.823,81	1,10	4.217.568,35	4.399.392,16	6,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	258.307,59	111.946,86	0,00	370.254,45	2,24	8.840.725,25	9.210.979,70	14,18
De > 6 a < 12 Meses	28	463.955,72	136.844,82	0,00	600.800,54	3,63	5.768.204,73	6.369.005,27	9,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	520.571,70	133.814,05	0,00	654.385,75	3,95	2.696.709,91	3.351.095,66	5,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	1.397.709,95	445.801,91	0,00	1.843.511,86	11,13	8.230.023,59	10.073.535,45	15,51
De ≥ 2 Años	149	10.902.872,30	1.827.761,34	0,00	12.730.633,64	76,87	8.533.176,75	21.263.810,39	32,74
Subtotal	312	13.859.303,78	2.701.191,06	0,00	16.560.494,84	100,00	48.395.487,55	64.955.982,39	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	312	13.859.303,78	2.701.191,06	0,00	16.560.494,84		48.395.487,55	64.955.982,39	