

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	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	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03	1,03
		Amort. final	Años	02/01/2014	02/01/2014	02/01/2014	02/01/2014	02/01/2014	02/01/2014	02/01/2014
		Fecha	Años	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014	23/12/2014
		Amort. final	Años	1,66	1,52	1,41	1,32	1,24	1,16	1,05
		Fecha	Años	20/08/2014	03/07/2014	23/05/2014	19/04/2014	20/03/2014	21/02/2014	30/01/2014
Serie B	Con 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	2,43	2,43	2,43	2,43	2,43	2,43	2,43
		Fecha	Años	30/05/2015	30/05/2015	30/05/2015	30/05/2015	30/05/2015	30/05/2015	30/05/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
		Fecha	Años	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2019	23/12/2018	23/09/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/03/2017
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
		Fecha	Años	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
		Fecha	Años	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
		Fecha	Años	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
		Fecha	Años	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
		Amort. final	Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01
		Fecha	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
		Amort. final	Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01
		Fecha	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	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 fallos 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	0,00%	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		17.605.496,06	0,183%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		46.806,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.563,03	
Pasivo	Disponibile	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: 28/02/2013
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
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	842	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	170.101.234,96	850.023.258,14
Medio	202.020,47	234.359,87
Mínimo	323,65	166,67
Máximo	6.366.648,93	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,13%	4,93%
Mínimo	0,82%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	117	95
Mínimo	06/03/2013	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	6,55%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,90%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	29,49%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,18%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	13,21%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,63%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,67%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,48%	3,94%
(I) - Hostelería	4,10%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,87%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,71%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,47%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,73%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,15%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,14%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,88%	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	0,16%	0,56%	0,41%	0,38%	0,88%
Tasa anual equivalente	1,87%	6,47%	4,85%	4,48%	10,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,93%	4,45%
Aragón	3,36%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,80%	1,05%
Cataluña	4,37%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,67%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura	0,01%	0,07%
Islas Baleares	3,29%	1,74%
La Rioja	0,35%	0,40%
Madrid	10,16%	6,41%
Murcia	15,75%	15,45%
Navarra	0,24%	0,15%
País Vasco	0,07%	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	30	51.114,27	8.376,08	0,00	59.490,35	0,36	3.296.150,21	3.355.640,56	5,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	84.316,47	12.458,01	0,00	96.774,48	0,59	4.595.457,18	4.692.231,66	7,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	147.051,13	24.075,68	0,00	171.126,81	1,05	4.323.474,11	4.494.600,92	7,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	230.585,93	122.262,20	0,00	352.848,13	2,16	8.475.404,23	8.828.252,36	14,19
De > 6 a < 12 Meses	27	572.112,82	149.936,85	0,00	722.049,67	4,42	6.282.739,52	7.004.789,19	11,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	489.766,57	118.158,73	0,00	607.925,30	3,72	2.352.693,40	2.960.618,70	4,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	1.550.740,00	489.926,98	0,00	2.040.666,98	12,49	8.735.076,79	10.775.743,77	17,32
De ≥ 2 Años	146	10.524.222,23	1.763.810,99	0,00	12.288.033,22	75,21	7.823.721,33	20.111.754,55	32,32
Subtotal	316	13.649.909,42	2.689.005,52	0,00	16.338.914,94	100,00	45.884.716,77	62.223.631,71	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	316	13.649.909,42	2.689.005,52	0,00	16.338.914,94		45.884.716,77	62.223.631,71	