

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	12.732,18 73.184.570,64 12,73%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4510% 24/06/2013 14,515039 Bruto 11,466881 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	0,7110% 24/06/2013 179,725000 Bruto 141,982750 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	1,2110% 24/06/2013 306,113889 Bruto 241,829972 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	3,2110% 24/06/2013 811,669444 Bruto 641,218861 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	4,2110% 24/06/2013 1.064,447222 Bruto 840,913305 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		183.684.570,64	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	1,56	1,43	1,32	1,22	1,14	1,07	1,01	0,96
		Amort. final	Fecha	14/10/2014	27/08/2014	18/07/2014	14/06/2014	16/05/2014	20/04/2014	29/03/2014	09/03/2014
			Fecha	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,56	1,43	1,32	1,22	1,14	1,07	1,01	0,96
		Amort. final	Fecha	14/10/2014	27/08/2014	18/07/2014	14/06/2014	16/05/2014	20/04/2014	29/03/2014	09/03/2014
			Fecha	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/03/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,70	3,44	3,18	2,93	2,70	2,47	2,43	2,21
		Amort. final	Fecha	04/12/2016	30/08/2016	29/05/2016	29/02/2016	05/12/2015	11/09/2015	29/08/2015	09/06/2015
			Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,68	4,30	3,96	3,67	3,41	3,18	2,97	2,79
		Amort. final	Fecha	28/11/2017	10/07/2017	09/03/2017	21/11/2016	20/08/2016	28/05/2016	13/03/2016	08/01/2016
			Fecha	23/09/2019	23/03/2019	23/09/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	23/03/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015
			Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,34	7,73	7,18	6,70	6,27	5,88	5,53	5,21
		Amort. final	Fecha	26/07/2021	13/12/2020	28/05/2020	05/12/2019	30/06/2019	09/02/2019	05/10/2018	09/06/2018
			Fecha	23/06/2024	23/09/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/09/2020	23/03/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015
			Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,65	13,72	12,86	12,06	11,33	10,67	10,06	9,51
		Amort. final	Fecha	14/11/2027	08/12/2026	28/01/2026	13/04/2025	20/07/2024	20/11/2023	13/04/2023	24/09/2022
			Fecha	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015
			Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76
		Amort. final	Fecha	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	23/12/2036	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	39,84%	73.184.570,64	56,54%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		180.000.000,00	
Serie A2	39,84%	73.184.570,64	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	25,91%	47.600.000,00	28,27%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	18,51%	34.000.000,00	8,08%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	7,40%	13.600.000,00	0,00%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	8,33%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		183.684.570,64		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		12.694.315,09	0,204%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		26.381,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.794,10		
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: 30/04/2013
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	828	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	165.012.390,85	850.023.258,14
Medio	199.290,33	234.359,87
Mínimo	411,09	166,67
Máximo	6.366.648,93	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	2,00%	4,93%
Mínimo	0,82%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	116	95
Mínimo	08/05/2013	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,55%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	6,07%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,39%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	29,97%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,36%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	12,78%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,68%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,59%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,33%	3,94%
(I) - Hostelería	4,11%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,90%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,66%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,58%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,44%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,73%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,10%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,16%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,90%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,35%	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	0,00%	0,11%	0,41%	0,34%	0,86%
Tasa anual equivalente	0,01%	1,31%	4,77%	3,95%	9,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,80%	4,45%
Aragón	3,26%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,80%	1,05%
Cataluña	4,38%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,89%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	3,36%	1,74%
La Rioja	0,28%	0,40%
Madrid	10,03%	6,41%
Murcia	15,88%	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	38	106.554,66	26.875,61	0,00	133.430,27	0,79	7.723.213,70	7.856.643,97	11,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	101.109,01	10.440,27	0,00	111.549,28	0,66	3.866.332,64	3.977.881,92	5,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	175.024,71	22.625,15	0,00	197.649,86	1,17	4.122.535,40	4.320.185,26	6,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	62.182,27	18.078,28	0,00	80.260,55	0,47	2.269.528,79	2.349.789,34	3,52
De > 6 a < 12 Meses	22	617.300,31	216.743,08	0,00	834.043,39	4,92	10.725.195,28	11.559.238,67	17,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	767.769,11	221.109,84	0,00	988.878,95	5,84	5.327.609,18	6.316.488,13	9,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	1.172.529,69	414.929,41	0,00	1.587.459,10	9,37	7.320.029,90	8.907.489,00	13,33
De ≥ 2 Años	155	11.182.299,95	1.824.884,03	0,00	13.007.183,98	76,78	8.530.479,11	21.537.663,09	32,23
Subtotal	334	14.184.769,71	2.755.685,67	0,00	16.940.455,38	100,00	49.884.924,00	66.825.379,38	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	334	14.184.769,71	2.755.685,67	0,00	16.940.455,38		49.884.924,00	66.825.379,38	