

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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 Baa3sf	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	1,52	1,40	1,31	1,22	1,15	1,08	1,03	0,98
		Amort. final	Fecha	02/10/2014	19/08/2014	14/07/2014	13/06/2014	17/05/2014	23/04/2014	03/04/2014	16/03/2014
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,99	1,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,52	1,40	1,31	1,22	1,15	1,08	1,03	0,98
		Amort. final	Fecha	02/10/2014	19/08/2014	14/07/2014	13/06/2014	17/05/2014	23/04/2014	03/04/2014	16/03/2014
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,99	1,99
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,69	3,43	3,18	2,93	2,70	2,47	2,43	2,21
		Amort. final	Fecha	02/12/2016	29/08/2016	27/05/2016	28/02/2016	05/12/2015	12/09/2015	30/08/2015	10/06/2015
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	4,27	3,94	3,66	3,41	3,19	2,98	2,81
		Amort. final	Fecha	14/11/2017	01/07/2017	03/03/2017	19/11/2016	20/08/2016	30/05/2016	18/03/2016	14/01/2016
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
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
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,29	7,69	7,16	6,69	6,26	5,88	5,54	5,22
		Amort. final	Fecha	07/07/2021	29/11/2020	19/05/2020	29/11/2019	27/06/2019	09/02/2019	07/10/2018	13/06/2018
		Amort. final	Años	11,25	10,50	9,75	9,00	8,50	8,00	7,50	7,00
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
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,56	13,65	12,80	12,02	11,30	10,64	10,05	9,50
		Amort. final	Fecha	13/10/2027	12/11/2026	07/01/2026	28/03/2025	09/07/2024	13/11/2023	09/04/2023	22/09/2022
		Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76
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
		Amort. final	Años	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
	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
		Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76

* 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		15.037.933,51	0,211%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.165,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		693,98	
Pasivo	Disponíble	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Deposítado	
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: 31/05/2013
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	813	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	161.984.915,73	850.023.258,14	
Medio	199.243,44	234.359,87	
Mínimo	275,43	166,67	
Máximo	6.366.648,93	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,95%	4,93%	
Mínimo	0,82%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	95	
Mínimo	05/06/2013	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	5,94%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,50%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	30,15%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,28%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	12,61%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,73%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,62%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,31%	3,94%
(I) - Hostelería	4,07%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,95%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,64%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,57%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,43%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,74%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,07%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,18%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,91%	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	0,28%	0,15%	0,35%	0,33%	0,85%
Tasa anual equivalente	3,28%	1,78%	4,16%	3,89%	9,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,76%	4,45%
Aragón	3,30%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,81%	1,05%
Cataluña	4,40%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,86%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	3,40%	1,74%
La Rioja	0,23%	0,40%
Madrid	10,00%	6,41%
Murcia	15,94%	15,45%
Navarra	0,25%	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	24	23.388,00	4.104,95	0,00	27.492,95	0,16	2.619.684,81	2.647.177,76	4,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	175.596,95	35.196,70	0,00	210.793,65	1,26	8.394.859,15	8.605.652,80	13,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	108.993,05	17.971,19	0,00	126.964,24	0,76	3.393.411,00	3.520.375,24	5,50
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	114.336,87	18.344,29	0,00	132.681,16	0,79	1.696.710,85	1.829.392,01	2,86
De > 6 a < 12 Meses	23	685.676,50	234.808,98	0,00	920.485,48	5,49	10.802.538,30	11.723.023,78	18,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	666.017,29	148.651,70	0,00	814.668,99	4,86	4.141.401,75	4.956.070,74	7,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	1.321.018,47	486.619,63	0,00	1.807.638,10	10,79	8.180.146,04	9.987.784,14	15,62
De ≥ 2 Años	141	10.970.764,56	1.745.695,65	0,00	12.716.460,21	75,89	7.975.088,48	20.691.548,69	32,35
Subtotal	301	14.065.791,69	2.691.393,09	0,00	16.757.184,78	100,00	47.203.840,38	63.961.025,16	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	301	14.065.791,69	2.691.393,09	0,00	16.757.184,78		47.203.840,38	63.961.025,16	