

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	11.512,89 66.176.091,72 11,51%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4540% 23/09/2013 13,212320 Bruto 10,437733 Neto	23/03/2040 23/09/2013 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	0,7140% 23/09/2013 180,483333 Bruto 142,581833 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	1,2140% 23/09/2013 306,872222 Bruto 242,429055 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	3,2140% 23/09/2013 812,427778 Bruto 641,817945 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	4,2140% 23/09/2013 1.065,205556 Bruto 841,512389 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C C	CC C
Total		176.676.091,72	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	1,38	1,26	1,16	1,08	1,00	0,94	0,88
		Amort. final	Años	10/11/2014	27/09/2014	22/08/2014	22/07/2014	24/06/2014	01/06/2014	11/05/2014
		Fecha	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	10/11/2014	27/09/2014	22/08/2014	22/07/2014	24/06/2014	01/06/2014	11/05/2014
		Fecha	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,44	3,18	2,93	2,68	2,45	2,22	2,19
		Amort. final	Años	30/11/2016	27/08/2016	27/05/2016	28/02/2016	06/12/2015	12/09/2015	01/09/2015
		Fecha	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015
		Amort. final	Años	05/11/2017	25/06/2017	28/02/2017	18/11/2016	22/08/2016	03/06/2016	24/03/2016
		Fecha	Años	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015
		Fecha	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,42	6,90	6,43	6,02	5,64	5,30
		Amort. final	Años	28/06/2021	23/11/2020	15/05/2020	28/11/2019	28/06/2019	12/02/2019	11/10/2018
		Fecha	Años	11,01	10,25	9,50	8,75	8,25	7,75	7,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015
		Fecha	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,30	13,38	12,54	11,76	11,05	10,40	9,27
		Amort. final	Años	07/10/2027	08/11/2026	05/01/2026	27/03/2025	10/07/2024	15/11/2023	13/04/2023
		Fecha	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015
		Fecha	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52
		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	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52

* 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	37,46%	66.176.091,72	58,99%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	37,46%	66.176.091,72		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	26,94%	47.600.000,00	29,50%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	19,24%	34.000.000,00	8,43%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	7,70%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	8,66%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		176.676.091,72			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		10.956.242,73	0,209%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		79.325,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.024,10		
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: 30/06/2013
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	797	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	158.649.128,93	850.023.258,14
Medio	199.057,88	234.359,87
Mínimo	880,41	166,67
Máximo	6.366.648,93	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,90%	4,93%
Mínimo	0,82%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	115	95
Mínimo	06/07/2013	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,44%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,81%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	92,74%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	30,32%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,39%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	12,62%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,60%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,55%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,29%	3,94%
(I) - Hostelería	3,95%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,01%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,62%	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	1,05%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,19%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,92%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,36%	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	0,90%	0,39%	0,26%	0,35%	0,85%
Tasa anual equivalente	10,28%	4,62%	3,06%	4,17%	9,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,73%	4,45%
Aragón	3,16%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,82%	1,05%
Cataluña	4,43%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,22%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	2,94%	1,74%
La Rioja	0,23%	0,40%
Madrid	10,06%	6,41%
Murcia	16,08%	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	34	113.175,61	6.100,83	0,00	119.276,44	0,71	6.621.340,29	6.740.616,73	10,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	74.290,79	6.033,45	0,00	80.324,24	0,48	2.205.492,99	2.285.817,23	3,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	149.700,32	38.803,96	0,00	188.504,28	1,12	7.029.028,83	7.217.533,11	10,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	199.715,59	27.816,28	0,00	227.531,87	1,35	3.106.717,42	3.334.249,29	5,06
De > 6 a < 12 Meses	21	723.312,21	237.948,08	0,00	961.260,29	5,71	10.287.087,22	11.248.347,51	17,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	601.960,60	170.594,03	0,00	772.554,63	4,59	4.736.552,15	5.509.106,78	8,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	857.324,82	415.165,81	0,00	1.272.490,63	7,55	6.628.701,31	7.901.191,94	11,99
De ≥ 2 Años	141	11.460.648,68	1.761.529,66	0,00	13.222.178,34	78,50	8.466.253,68	21.688.432,02	32,90
Subtotal	300	14.180.128,62	2.663.992,10	0,00	16.844.120,72	100,00	49.081.173,89	65.925.294,61	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	300	14.180.128,62	2.663.992,10	0,00	16.844.120,72		49.081.173,89	65.925.294,61	