

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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 Por reducción Fondo Reserva	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	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	1,39	1,28	1,18	1,10	1,03	0,97	0,91
		Amort. final	Años	13/11/2014	02/10/2014	29/08/2014	30/07/2014	04/07/2014	12/06/2014	23/05/2014
		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	23/03/2015	23/03/2015
		Amort. final	Años	13/11/2014	02/10/2014	29/08/2014	30/07/2014	04/07/2014	12/06/2014	23/05/2014
		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	2,69	2,46	2,23	2,20
		Amort. final	Años	30/11/2016	28/08/2016	28/05/2016	01/03/2016	09/12/2015	14/09/2015	05/09/2015
		Fecha	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00
	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	07/11/2017	30/06/2017	07/03/2017	27/11/2016	03/09/2016	16/06/2016	08/04/2016
		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	2,00
		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	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,43	6,91	6,45	6,04	5,67	5,34
		Amort. final	Años	29/06/2021	27/11/2020	21/05/2020	05/12/2019	07/07/2019	23/02/2019	23/10/2018
		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	2,00
		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	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,30	13,39	12,56	11,78	11,08	10,43	9,94
		Amort. final	Años	08/10/2027	11/11/2026	10/01/2026	03/04/2025	18/07/2024	25/11/2023	24/04/2023
		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	2,00
		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	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52
		Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52
		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 falidos 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%	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%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	19,24%	34.000.000,00	8,43%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	7,70%	13.600.000,00	0,00%	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		13.073.523,77	0,209%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		19.108,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.240,22	
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: 31/07/2013
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	792	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	156.475.879,57	850.023.258,14
Medio	197.570,56	234.359,87
Mínimo	714,54	166,67
Máximo	6.366.648,93	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,87%	4,93%
Mínimo	0,84%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	115	95
Mínimo	03/08/2013	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,43%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	5,57%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,00%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	30,53%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,46%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	12,43%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,61%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,54%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,26%	3,94%
(I) - Hostelería	3,96%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,00%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,59%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,58%	1,86%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,41%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,75%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,02%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,20%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,93%	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	0,00%	0,39%	0,25%	0,33%	0,84%
Tasa anual equivalente	0,00%	4,61%	2,98%	3,89%	9,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,73%	4,45%
Aragón	3,18%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,82%	1,05%
Cataluña	4,43%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,26%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	2,97%	1,74%
La Rioja	0,15%	0,40%
Madrid	10,05%	6,41%
Murcia	16,09%	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	29	149.174,91	27.944,90	0,00	177.119,81	1,03	6.403.007,07	6.580.126,88	10,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	91.097,36	12.859,62	0,00	103.956,98	0,60	4.822.096,77	4.926.053,75	7,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	84.144,38	9.984,88	0,00	94.129,26	0,55	2.214.092,52	2.308.221,78	3,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	217.612,58	26.595,47	0,00	244.208,05	1,42	2.985.599,91	3.229.807,96	5,00
De > 6 a < 12 Meses	21	711.168,42	249.810,24	0,00	960.978,66	5,57	10.409.945,49	11.370.924,15	17,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	756.785,11	194.649,32	0,00	951.434,43	5,52	5.475.375,34	6.426.809,77	9,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	580.667,77	137.579,65	0,00	718.247,42	4,16	2.010.825,67	2.729.073,09	4,22
De ≥ 2 Años	143	11.923.606,58	2.071.192,03	0,00	13.994.798,61	81,15	13.052.679,92	27.047.478,53	41,86
Subtotal	305	14.514.257,11	2.730.616,11	0,00	17.244.873,22	100,00	47.373.622,69	64.618.495,91	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	305	14.514.257,11	2.730.616,11	0,00	17.244.873,22		47.373.622,69	64.618.495,91	