

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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
AIAP 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	1,29	1,20	1,12	1,06	1,00	0,95	0,91
		Amort. final	Fecha	14/11/2014	07/10/2014	05/09/2014	08/08/2014	14/07/2014	24/06/2014	05/06/2014	20/05/2014
			Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,39	1,29	1,20	1,12	1,06	1,00	0,95	0,91
		Amort. final	Fecha	14/11/2014	07/10/2014	05/09/2014	08/08/2014	14/07/2014	24/06/2014	05/06/2014	20/05/2014
			Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,44	3,19	2,94	2,70	2,47	2,43	2,21	1,98
		Amort. final	Fecha	01/12/2016	29/08/2016	30/05/2016	04/03/2016	11/12/2015	27/11/2015	09/09/2015	17/06/2015
			Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	4,03	3,72	3,46	3,23	3,01	2,83	2,66
		Amort. final	Fecha	09/11/2017	04/07/2017	14/03/2017	06/12/2016	13/09/2016	28/06/2016	23/04/2016	21/02/2016
			Años	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
			Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,02	7,44	6,93	6,47	6,07	5,70	5,37	5,06
		Amort. final	Fecha	30/06/2021	30/11/2020	26/05/2020	13/12/2019	16/07/2019	05/03/2019	04/11/2018	16/07/2018
			Años	11,01	10,25	9,50	8,75	8,25	7,75	7,25	7,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
			Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,30	13,40	12,57	11,80	11,09	10,45	9,87	9,33
		Amort. final	Fecha	07/10/2027	12/11/2026	13/01/2026	08/04/2025	25/07/2024	04/12/2023	05/05/2023	21/10/2022
			Años	23,52	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	2,50	2,25	2,00
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015
			Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	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	23,52
		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
			Años	23,52	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%	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		14.932.085,11	0,209%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		32.932,10		
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.573,28		
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: 31/08/2013
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	788	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	154.324.627,43	850.023.258,14
Medio	195.843,44	234.359,87
Mínimo	599,84	166,67
Máximo	6.366.648,93	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,82%	4,93%
Mínimo	0,84%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	114	95
Mínimo	05/09/2013	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	5,40%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,17%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	30,72%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,41%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	12,36%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,56%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,60%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,21%	3,94%
(I) - Hostelería	3,97%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,04%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,56%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,56%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,39%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,75%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,99%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,21%	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	0,20%	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	0,02%	0,31%	0,23%	0,32%	0,83%
Tasa anual equivalente	0,24%	3,63%	2,71%	3,79%	9,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,73%	4,45%
Aragón	3,20%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,81%	1,05%
Cataluña	4,43%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,37%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	2,87%	1,74%
La Rioja	0,15%	0,40%
Madrid	10,04%	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	26	41.606,17	6.227,66	0,00	47.833,83	0,27	2.939.490,51	2.987.324,34	4,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	148.342,85	7.724,48	0,00	156.067,33	0,89	5.630.109,23	5.786.176,56	8,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	116.149,24	13.662,62	0,00	129.811,86	0,74	3.575.272,46	3.705.084,32	5,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	201.028,65	31.806,00	0,00	232.834,65	1,32	3.702.496,26	3.935.330,91	6,12
De > 6 a < 12 Meses	20	699.391,37	256.505,83	0,00	955.897,20	5,43	9.791.333,21	10.747.230,41	16,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	915.471,69	210.378,99	0,00	1.125.850,68	6,39	5.916.657,09	7.042.507,77	10,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	560.943,17	132.698,94	0,00	693.642,11	3,94	1.937.543,57	2.631.185,68	4,09
De ≥ 2 Años	146	12.161.702,01	2.113.289,76	0,00	14.274.991,77	81,03	13.220.384,52	27.495.376,29	42,74
Subtotal	299	14.844.635,15	2.772.294,28	0,00	17.616.929,43	100,00	46.713.286,85	64.330.216,28	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	299	14.844.635,15	2.772.294,28	0,00	17.616.929,43		46.713.286,85	64.330.216,28	