

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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	10.398,90 59.772.877,20 10,40%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4610% 23/12/2013 12,117896 Bruto 9,573138 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf 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	0,7210% 23/12/2013 182,252778 Bruto 143,979695 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	1,2210% 23/12/2013 308,641667 Bruto 243,826917 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	3,2210% 23/12/2013 814,197222 Bruto 643,215805 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	4,2210% 23/12/2013 1.066,975000 Bruto 842,910250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		170.272.877,20	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	1,27	1,17	1,10	1,03	0,97	0,92	0,87
		Amort. final	Años	29/12/2014	25/11/2014	28/10/2014	02/10/2014	12/09/2014	23/08/2014	08/08/2014
			Fecha	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	29/12/2014	25/11/2014	28/10/2014	02/10/2014	12/09/2014	23/08/2014	08/08/2014
			Fecha	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,50	1,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,19	2,94	2,70	2,46	2,23	1,98	1,96
		Amort. final	Años	30/11/2016	31/08/2016	02/06/2016	09/03/2016	15/12/2015	06/12/2015	15/09/2015
			Fecha	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015
		Amort. final	Años	07/11/2017	10/07/2017	28/03/2017	27/12/2016	08/10/2016	30/07/2016	27/05/2016
			Fecha	5,75	5,25	5,00	4,75	4,25	3,75	3,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015
			Fecha	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/06/2021	04/12/2020	06/06/2020	29/12/2019	08/08/2019	01/04/2019	06/12/2018
		Amort. final	Años	10,76	10,01	9,25	8,50	8,01	7,50	7,25
			Fecha	23/06/2024	23/09/2023	23/12/2022	23/03/2022	23/09/2021	23/03/2021	23/12/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015
			Fecha	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,02	13,14	12,33	11,58	10,89	10,27	9,69
		Amort. final	Años	26/09/2027	09/11/2026	17/01/2026	19/04/2025	11/08/2024	27/12/2023	30/05/2023
			Fecha	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015
			Fecha	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
		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	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27

* 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	% MC		A la emisión
					% MC
Clase A	35,10%	59.772.877,20	61,43%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%		180.000.000,00
Serie A2	35,10%	59.772.877,20	66,43%		574.800.000,00
Serie B	27,96%	47.600.000,00	30,72%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	19,97%	34.000.000,00	8,78%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	7,99%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	8,99%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		170.272.877,20			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		14.824.771,86	0,223%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		54.905,27	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.589,33	
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: 30/11/2013
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

Audidores 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	759	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	147.016.156,51	850.023.258,14
Medio	193.697,18	234.359,87
Mínimo	1.030,92	166,67
Máximo	5.980.841,21	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,77%	4,93%
Mínimo	0,84%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	113	95
Mínimo	05/12/2013	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,45%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,58%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	93,97%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	30,96%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,60%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	12,06%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,44%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,75%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,14%	3,94%
(I) - Hostelería	3,97%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,12%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,48%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,55%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,33%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,76%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,89%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,25%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,96%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,37%	0,33%
(P) - Educación	0,20%	0,17%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,16%	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	0,29%	0,19%	0,25%	0,30%	0,81%
Tasa anual equivalente	3,45%	2,23%	2,93%	3,55%	9,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,73%	4,45%
Aragón	3,27%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,82%	1,05%
Cataluña	4,45%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,93%	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	16,31%	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	12	13.330,58	1.138,60	0,00	14.469,18	0,08	1.174.264,32	1.188.733,50	2,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	42.419,81	5.291,85	0,00	47.711,66	0,25	2.071.909,88	2.119.621,54	3,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	25.361,53	3.519,26	0,00	28.880,79	0,15	712.667,26	741.548,05	1,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	269.314,87	34.642,92	0,00	303.957,79	1,62	4.390.953,16	4.694.910,95	7,91
De > 6 a < 12 Meses	28	475.713,08	68.768,63	0,00	544.481,71	2,90	4.301.539,12	4.846.020,83	8,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	1.079.806,32	352.480,57	0,00	1.432.286,89	7,64	10.059.867,76	11.492.154,65	19,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	847.022,31	181.118,38	0,00	1.028.140,69	5,48	3.933.992,89	4.962.133,58	8,36
De ≥ 2 Años	156	13.066.092,23	2.284.674,93	0,00	15.350.767,16	81,87	13.974.933,18	29.325.700,34	49,39
Subtotal	284	15.819.060,73	2.931.635,14	0,00	18.750.695,87	100,00	40.620.127,57	59.370.823,44	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	284	15.819.060,73	2.931.635,14	0,00	18.750.695,87		40.620.127,57	59.370.823,44	