

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013
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	9.286,72 53.380.066,56 9,29%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5330% 24/03/2014 12,512049 Bruto 9,884519 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	0,7930% 24/03/2014 200,452778 Bruto 158,357695 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	1,2930% 24/03/2014 326,841667 Bruto 258,204917 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	3,2930% 24/03/2014 832,397222 Bruto 567,593805 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	4,2930% 24/03/2014 1.085,175000 Bruto 857,288250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		163.880.066,56	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	1,16	1,07	1,00	0,93	0,87	0,81	0,77	
		Amort. final	Fecha	02/04/2015	21/02/2015	18/01/2015	22/12/2014	26/11/2014	05/11/2014	16/10/2014	30/09/2014	
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,27	1,16	1,07	1,00	0,93	0,87	0,81	0,77	
		Amort. final	Fecha	02/04/2015	21/02/2015	18/01/2015	22/12/2014	26/11/2014	05/11/2014	16/10/2014	30/09/2014	
		Amort. final	Años	2,50	2,25	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,97	2,72	2,48	2,23	2,21	1,98	1,96	1,73	
		Amort. final	Fecha	12/12/2016	12/09/2016	14/06/2016	16/03/2016	08/03/2016	15/12/2015	09/12/2015	16/09/2015	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	
		Amort. final	Fecha	20/01/2018	20/09/2017	06/06/2017	03/03/2017	12/12/2016	30/09/2016	28/07/2016	29/05/2016	
		Amort. final	Años	5,75	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,97	7,39	6,87	6,42	6,01	5,64	5,30	5,00	
		Amort. final	Fecha	08/12/2021	12/05/2021	04/11/2020	22/05/2020	23/12/2019	10/08/2019	10/04/2019	21/12/2018	
		Amort. final	Años	11,25	10,51	9,76	9,25	8,50	8,01	7,50	7,25	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,38	10,66	10,01	9,41	8,85	8,34	7,87	7,44	
		Amort. final	Fecha	08/05/2025	18/08/2024	24/12/2023	18/05/2023	28/10/2022	23/04/2022	03/11/2021	29/05/2021	
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	
		Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
		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	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	

* 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	32,57%	53.380.066,56	64,07%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	32,57%	53.380.066,56		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	29,05%	47.600.000,00	32,04%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	20,75%	34.000.000,00	9,15%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	8,30%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	9,34%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		163.880.066,56			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		10.086.173,34	0,293%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		12.260,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.679,51		
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: 31/12/2013
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

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	749	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	144.495.329,45	850.023.258,14
Medio	192.917,66	234.359,87
Mínimo	773,76	166,67
Máximo	5.943.589,16	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,76%	4,93%
Mínimo	0,84%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	113	95
Mínimo	23/01/2014	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,32%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,34%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,34%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	31,05%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,73%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	11,94%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,47%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,84%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,09%	3,94%
(I) - Hostelería	3,83%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,16%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,45%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,54%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,31%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,76%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,85%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,26%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,97%	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	0,23%	0,22%	0,15%	0,20%	0,80%
Tasa anual equivalente	2,75%	2,58%	1,76%	2,41%	9,18%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,70%	4,45%
Aragón	3,30%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,82%	1,05%
Cataluña	4,46%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,10%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	2,86%	1,74%
La Rioja	0,15%	0,40%
Madrid	10,07%	6,41%
Murcia	16,23%	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	224.096,69	14.124,04	0,00	238.220,73	1,23	2.729.790,84	2.968.011,57	4,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	25.432,00	1.819,25	0,00	27.251,25	0,14	1.236.335,38	1.263.586,63	2,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	55.889,35	8.166,51	0,00	64.055,86	0,33	1.859.341,01	1.923.396,87	3,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	245.148,67	36.874,24	0,00	282.022,91	1,46	3.882.304,44	4.164.327,35	6,83
De > 6 a < 12 Meses	29	533.668,45	68.501,82	0,00	602.170,27	3,11	4.100.422,35	4.702.592,62	7,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	1.203.588,49	382.705,78	0,00	1.586.294,27	8,19	10.524.489,51	12.110.783,78	19,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	670.800,53	160.634,62	0,00	831.435,15	4,30	3.471.335,93	4.302.771,08	7,06
De ≥ 2 Años	158	13.411.028,77	2.315.010,56	0,00	15.726.039,33	81,24	13.802.083,85	29.528.123,18	48,44
Subtotal	282	16.369.652,95	2.987.836,82	0,00	19.357.489,77	100,00	41.606.103,31	60.963.593,08	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	282	16.369.652,95	2.987.836,82	0,00	19.357.489,77		41.606.103,31	60.963.593,08	