

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Permuda 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

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 margen 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	8.166,60 46.941.616,80 8,17%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic		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		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		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		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		23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		157.441.616,80	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	1,04	0,96	0,88	0,83	0,77	0,73	0,68	0,65	
		Amort. final	Fecha	07/04/2015	08/03/2015	09/02/2015	19/01/2015	29/12/2014	13/12/2014	27/11/2014	14/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Fecha	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,04	0,96	0,88	0,83	0,77	0,73	0,68	0,65	
		Amort. final	Fecha	07/04/2015	08/03/2015	09/02/2015	19/01/2015	29/12/2014	13/12/2014	27/11/2014	14/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25	
		Amort. final	Fecha	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,70	2,46	2,42	2,19	1,97	1,93	1,72	1,70	
		Amort. final	Fecha	02/12/2016	05/09/2016	21/08/2016	29/05/2016	10/03/2016	28/02/2016	12/12/2015	04/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,66	3,37	3,11	2,89	2,70	2,52	2,37	2,23	
		Amort. final	Fecha	18/11/2017	03/08/2017	03/05/2017	10/02/2017	03/12/2016	30/09/2016	05/08/2016	16/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,25	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	
		Amort. final	Fecha	23/06/2019	23/03/2019	23/09/2018	23/06/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,73	6,27	5,86	5,49	5,16	4,86	4,58	
		Amort. final	Fecha	25/06/2021	14/12/2020	28/06/2020	29/01/2020	17/09/2019	19/05/2019	30/01/2019	22/10/2018	
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	8,76	8,25	7,76	7,25	6,76	6,51	
		Amort. final	Fecha	23/03/2024	23/09/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/06/2021	23/12/2020	23/09/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,06	12,19	11,41	10,69	9,45	8,91	8,43	8,43	
		Amort. final	Fecha	10/04/2027	30/05/2026	16/08/2025	29/11/2024	04/04/2024	02/09/2023	17/02/2023	25/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	19,01	18,01	17,01	16,26	15,26	14,51	13,51	
		Amort. final	Fecha	23/03/2034	23/03/2033	23/03/2032	23/03/2031	23/06/2030	23/06/2029	23/09/2028	23/09/2027	
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Amort. final	Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	
Serie I	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	19,01	18,01	17,01	16,26	15,26	14,51	13,51	
		Amort. final	Fecha	23/03/2034	23/03/2033	23/03/2032	23/03/2031	23/06/2030	23/06/2029	23/09/2028	23/09/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	19,01	18,01	17,01	16,26	15,26	14,51	13,51	
		Amort. final	Fecha	23/03/2034	23/03/2033	23/03/2032	23/03/2031	23/06/2030	23/06/2029	23/09/2028	23/09/2027	

* 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	29,82%	46.941.616,80	66,98%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	29,82%	46.941.616,80		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	30,23%	47.600.000,00	33,49%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	21,60%	34.000.000,00	9,57%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	8,64%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	9,72%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		157.441.616,80			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		12.162.159,93	0,304%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		46.995,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.142,27	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuda	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		2.270.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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

Depositario 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	732	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	137.773.313,14	850.023.258,14	
Medio	188.214,91	234.359,87	
Mínimo	482,58	166,67	
Máximo	5.831.516,88	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,74%	4,93%	
Mínimo	0,88%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	112	95	
Mínimo	15/04/2014	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,36%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,83%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,81%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	31,69%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	17,05%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	11,64%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,52%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,49%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,83%	3,94%	
(I) - Hostelería	3,87%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,24%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,35%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,52%	1,66%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,24%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,77%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,74%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,29%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,99%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,38%	0,33%	
(P) - Educación	0,21%	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	0,55%	0,25%	0,23%	0,23%	0,78%
Tasa anual equivalente	6,45%	2,93%	2,75%	2,70%	8,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,70%	4,45%
Aragón	3,37%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,81%	1,05%
Cataluña	4,46%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,33%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	2,95%	1,74%
La Rioja	0,16%	0,40%
Madrid	9,55%	6,41%
Murcia	16,34%	15,45%
Navarra	0,26%	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	21	38.000,59	2.349,68	0,00	40.350,27	0,20	2.861.517,34	2.901.867,61	4,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	35.325,96	4.062,73	0,00	39.388,69	0,20	1.220.016,82	1.259.405,51	2,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	25.596,30	2.071,53	0,00	27.667,83	0,14	680.815,19	708.483,02	1,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	159.426,67	17.194,27	0,00	176.620,94	0,88	2.100.642,70	2.277.263,64	3,75
De > 6 a < 12 Meses	30	693.968,19	91.908,67	0,00	785.876,86	3,90	5.998.524,03	6.784.400,89	11,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	593.704,34	187.764,22	0,00	781.468,56	3,88	5.109.946,27	5.891.414,83	9,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	1.451.515,93	367.930,47	0,00	1.819.446,40	9,03	8.204.879,45	10.024.325,85	16,49
De ≥ 2 Años	165	14.063.853,94	2.424.574,99	0,00	16.488.428,93	81,79	14.465.434,38	30.953.863,31	50,91
Subtotal	291	17.061.391,92	3.097.856,56	0,00	20.159.248,48	100,00	40.641.776,18	60.801.024,66	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	291	17.061.391,92	3.097.856,56	0,00	20.159.248,48		40.641.776,18	60.801.024,66	