

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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

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	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	0,5530% 23/06/2014 11,415773 Bruto 9,018461 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAAsf A3sf Aaa	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	0,8130% 23/06/2014 205,508333 Bruto 162,351583 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa3sf A3	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	1,3130% 23/06/2014 331,897222 Bruto 262,198805 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3 BBB Baa3	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	3,3130% 23/06/2014 837,452778 Bruto 661,587695 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C BB Ba3	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	4,3130% 23/06/2014 1.090,230556 Bruto 861,282139 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C CC 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	0,98	0,91	0,85	0,79	0,71	0,67	0,64
		Amort. final	Años	16/03/2015	18/02/2015	26/01/2015	06/01/2015	21/12/2014	06/12/2014	23/11/2014
		Fecha	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015
		Amort. final	Años	16/03/2015	18/02/2015	26/01/2015	06/01/2015	21/12/2014	06/12/2014	23/11/2014
		Fecha	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,68	2,44	2,20	1,97	1,95	1,73	1,68
		Amort. final	Años	26/11/2016	30/08/2016	04/06/2016	12/03/2016	03/03/2016	14/12/2015	07/12/2015
		Fecha	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	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
		Amort. final	Años	23/06/2016	23/03/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015
		Fecha	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015
		Fecha	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	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
		Amort. final	Años	23/06/2016	23/03/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015
		Fecha	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015
		Fecha	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	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
		Amort. final	Años	23/06/2016	23/03/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015
		Fecha	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75
		Amort. final	Años	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015
		Fecha	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	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
		Amort. final	Años	23/06/2016	23/03/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015
		Fecha	Años	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75

* 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	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		14.260.661,09	0,304%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		33.576,90	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.575,85	
Pasivo	Disponibile	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		2.030.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2014
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
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	726	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	134.438.479,42	850.023.258,14
Medio	185.176,97	234.359,87
Mínimo	785,25	166,67
Máximo	5.794.058,69	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,74%	4,93%
Mínimo	0,88%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	112	95
Mínimo	04/05/2014	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,38%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,53%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	95,09%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	32,23%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,22%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	11,49%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,63%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,57%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,98%	3,94%
(I) - Hostelería	3,93%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,27%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,32%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,53%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,23%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,78%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,70%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,32%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,01%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,39%	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	1,00%	0,52%	0,38%	0,31%	0,78%
Tasa anual equivalente	11,31%	6,05%	4,43%	3,66%	8,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,73%	4,45%
Aragón	3,42%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,83%	1,05%
Cataluña	4,29%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,79%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	2,27%	1,74%
La Rioja	0,16%	0,40%
Madrid	9,63%	6,41%
Murcia	16,55%	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	16	75.822,59	20.752,13	0,00	96.574,72	0,47	4.208.571,67	4.305.146,39	6,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	53.240,60	5.574,44	0,00	58.815,04	0,29	2.399.184,10	2.457.999,14	3,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	38.766,51	4.766,31	0,00	43.532,82	0,21	1.048.494,26	1.092.027,08	1,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	119.502,24	10.630,05	0,00	130.132,29	0,63	1.006.820,40	1.136.952,69	1,83
De > 6 a < 12 Meses	28	576.450,75	76.524,48	0,00	652.975,23	3,16	4.837.929,24	5.490.904,47	8,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	638.264,04	207.735,58	0,00	845.999,62	4,10	5.797.941,99	6.643.941,61	10,68
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	1.383.432,31	348.688,21	0,00	1.732.120,52	8,39	7.497.902,78	9.230.023,30	14,84
De ≥ 2 Años	171	14.592.560,19	2.482.284,86	0,00	17.074.845,05	82,75	14.751.056,62	31.825.901,67	51,18
Subtotal	290	17.478.039,23	3.156.956,06	0,00	20.634.995,29	100,00	41.547.901,06	62.182.896,35	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	290	17.478.039,23	3.156.956,06	0,00	20.634.995,29		41.547.901,06	62.182.896,35	