

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	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	0,8130% 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	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
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
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
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
	% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,02	0,95	0,89	0,84	0,79	0,76	0,72
		Amort. final	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25
		Fecha	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,02	0,95	0,89	0,84	0,79	0,76	0,72
		Amort. final	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25
		Fecha	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,05	2,81	2,58	2,36	2,31	2,10	1,91
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
		Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,70	3,40	3,15	2,92	2,72	2,55	2,39
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Fecha	23/09/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/06/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
		Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,39	6,86	6,39	5,98	5,60	5,26	4,96
		Amort. final	Años	12/08/2021	31/01/2021	12/08/2020	13/03/2020	28/10/2019	26/06/2019	07/03/2019
		Fecha	23/06/2024	23/09/2023	23/03/2023	23/06/2022	23/12/2021	23/06/2021	23/03/2021	23/09/2020
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
		Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,55	12,71	11,94	11,23	10,58	9,98	9,43
		Amort. final	Años	08/10/2027	06/12/2026	28/02/2026	14/06/2025	17/10/2024	13/03/2024	25/08/2023
		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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25	2,00
		Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77
		Amort. final	Años	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77	22,77
		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

* 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		
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		17.117.950,29	0,304%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		206.964,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.181,18		
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		2.080.000,00		
Valores		0,00		
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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	721	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	130.526.231,10	850.023.258,14
Medio	181.034,99	234.359,87
Mínimo	447,15	166,67
Máximo	5.756.552,33	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,77%	4,93%
Mínimo	0,88%	2,90%
Máximo	6,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	114	95
Mínimo	05/06/2014	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,14%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,39%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,48%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	32,93%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,44%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	11,24%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,79%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,78%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,98%	3,94%
(I) - Hostelería	2,74%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,37%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,32%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,55%	1,86%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,23%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,80%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,66%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,35%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,03%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,40%	0,33%
(P) - Educación	0,22%	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	1,66%	1,07%	0,61%	0,43%	0,79%
Tasa anual equivalente	18,22%	12,13%	7,04%	5,00%	9,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,77%	4,45%
Aragón	3,50%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,86%	1,05%
Cataluña	4,34%	4,61%
Comunidad Valenciana	59,71%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,04%	1,74%
La Rioja	0,16%	0,40%
Madrid	9,76%	6,41%
Murcia	16,53%	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	15	14.610,24	1.688,38	0,00	16.298,62	0,08	1.306.327,33	1.322.625,95	2,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	71.736,80	20.885,07	0,00	92.621,87	0,44	3.712.136,13	3.804.758,00	6,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	65.151,64	6.998,44	0,00	72.150,08	0,35	2.057.952,37	2.130.102,45	3,48
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	148.460,47	7.108,00	0,00	155.568,47	0,75	927.788,70	1.083.357,17	1,77
De > 6 a < 12 Meses	23	452.224,74	75.378,83	0,00	527.603,57	2,53	4.640.546,94	5.168.150,51	8,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	468.225,92	70.954,29	0,00	539.180,21	2,59	2.425.437,49	2.964.617,70	4,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	1.593.742,97	489.617,24	0,00	2.083.360,21	9,99	10.419.570,24	12.502.930,45	20,42
De ≥ 2 Años	173	14.839.777,67	2.530.287,79	0,00	17.370.065,46	83,28	14.877.360,99	32.247.426,45	52,67
Subtotal	285	17.653.930,45	3.202.918,04	0,00	20.856.848,49	100,00	40.367.120,19	61.223.968,68	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	285	17.653.930,45	3.202.918,04	0,00	20.856.848,49		40.367.120,19	61.223.968,68	