

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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	6.654,00 38.247.192,00 6,65%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4560% 23/09/2014 7.754128 Bruto 6,125761 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	0,7160% 23/09/2014 182,977778 Bruto 144,552445 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	1,2160% 23/09/2014 310,755556 Bruto 245,496889 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	3,2160% 23/09/2014 821,866667 Bruto 649,274667 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	4,2160% 23/09/2014 1.077,422222 Bruto 851,163555 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		148.747.192,00	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)										
Serie A2	% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
	% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 12/06/2015	0,97 28/05/2015	0,90 16/05/2015	0,87 04/05/2015	0,83 22/04/2015	0,81 13/04/2015	0,78 04/04/2015	0,76 27/03/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/06/2016	1,75 23/03/2016	1,75 23/03/2016	1,75 23/03/2016	1,75 23/03/2016	1,50 23/12/2015	1,50 23/12/2015	1,50 23/12/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 13/04/2017	0,97 29/03/2017	0,90 16/01/2017	0,87 02/01/2017	0,83 28/10/2016	0,81 16/10/2016	0,78 04/10/2016	0,76 31/07/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/06/2017	1,75 23/06/2017	1,75 23/03/2017	1,75 23/03/2017	1,75 23/12/2016	1,50 23/12/2016	1,50 23/12/2016	1,50 23/09/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 12/12/2017	3,33 20/10/2017	3,19 29/08/2017	3,06 13/07/2017	2,94 01/06/2017	2,83 21/04/2017	2,72 13/03/2017	2,63 06/02/2017
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/09/2019	5,00 23/06/2019	4,75 23/03/2019	4,50 23/12/2018	4,50 23/12/2018	4,25 23/09/2018	4,25 23/09/2018	4,00 23/06/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	3,00 23/06/2017	2,75 23/03/2017	2,75 23/03/2017	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,25 23/06/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/06/2017	3,00 23/06/2017	2,75 23/03/2017	2,75 23/03/2017	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,25 23/09/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 17/08/2021	7,16 12/05/2021	6,64 10/02/2021	6,41 16/11/2020	6,18 26/08/2020	5,97 10/06/2020	5,78 30/03/2020	5,59 22/01/2020
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/06/2024	9,76 23/03/2024	9,26 23/09/2023	9,01 23/06/2023	8,75 23/03/2023	8,51 23/12/2022	8,26 23/09/2022	7,75 23/03/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	3,00 23/06/2017	2,75 23/03/2017	2,75 23/03/2017	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,25 23/09/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/06/2017	3,00 23/06/2017	2,75 23/03/2017	2,75 23/03/2017	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,25 23/09/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 05/10/2027	12,87 04/05/2027	12,47 08/12/2026	12,08 20/07/2026	11,71 07/03/2026	11,36 28/10/2025	10,89 26/06/2025	10,89 25/02/2025
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	3,00 23/06/2017	2,75 23/03/2017	2,75 23/03/2017	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,25 23/09/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/06/2017	3,00 23/06/2017	2,75 23/03/2017	2,75 23/03/2017	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,50 23/12/2016	2,25 23/09/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 23/12/2036	22,52 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		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	25,71%	38.247.192,00	71,34%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	25,71%	38.247.192,00	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	32,00%	47.600.000,00	35,67%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	22,86%	34.000.000,00	10,19%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	9,14%	13.600.000,00	0,00%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	10,29%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		148.747.192,00		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		10.996.470,38	0,223%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		7.740,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		569,72	
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		1.490.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/07/2014
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

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	706	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	126.611.710,65	850.023.258,14
Medio	179.336,70	234.359,87
Mínimo	995,04	166,67
Máximo	5.736.807,54	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,78%	4,93%
Mínimo	0,80%	2,90%
Máximo	5,59%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	113	95
Mínimo	04/08/2014	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,13%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,01%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,86%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	33,25%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	16,45%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	10,99%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,82%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,84%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,90%	3,94%
(I) - Hostelería	2,71%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,39%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,31%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,54%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,16%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,81%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,61%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,37%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,04%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,38%	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	0,10%	0,62%	0,57%	0,37%	0,77%
Tasa anual equivalente	1,20%	7,22%	6,64%	4,40%	8,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,73%	4,45%
Aragón	3,47%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,87%	1,05%
Cataluña	4,36%	4,61%
Comunidad Valenciana	59,87%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,03%	1,74%
La Rioja	0,17%	0,40%
Madrid	9,63%	6,41%
Murcia	16,54%	15,45%
Navarra	0,27%	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	75.489,29	20.433,26	0,00	95.922,55	0,45	4.441.139,09	4.537.061,64	7,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	13.997,65	1.181,96	0,00	15.179,61	0,07	488.805,44	503.985,05	0,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	13.168,58	1.964,78	0,00	15.133,36	0,07	596.779,78	611.913,14	1,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	100.094,71	11.826,77	0,00	111.921,48	0,52	1.877.292,40	1.989.213,88	3,29
De > 6 a < 12 Meses	17	337.471,05	50.707,83	0,00	388.178,88	1,80	2.630.830,09	3.019.008,97	5,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	607.165,81	84.272,13	0,00	691.437,94	3,21	3.432.986,65	4.124.424,59	6,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	1.505.958,56	483.989,19	0,00	1.989.947,75	9,24	9.654.335,06	11.644.282,81	19,27
De ≥ 2 Años	180	15.604.398,39	2.629.103,90	0,00	18.233.502,29	84,64	15.760.924,62	33.994.426,91	56,26
Subtotal	272	18.257.744,04	3.283.479,82	0,00	21.541.223,86	100,00	38.883.093,13	60.424.316,99	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	272	18.257.744,04	3.283.479,82	0,00	21.541.223,86		38.883.093,13	60.424.316,99	