

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

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	100.000,00 180.000.000,00 100,00%	100.000,00 180.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2830% 24/09/2007 713,833333 Bruto 585,343333 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	100.000,00 574.800.000,00 100,00%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,3930% 24/09/2007 732,166667 Bruto 600,376667 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA 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	4,6530% 24/09/2007 775,500000 Bruto 635,910000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A 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	5,1530% 24/09/2007 858,833333 Bruto 704,243333 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	7,1530% 24/09/2007 1.192,166667 Bruto 977,576667 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	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	8,1530% 24/09/2007 1.358,833333 Bruto 1.114,243333 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		865.300.000,00							

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual						% TACP Anual equivalente		
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,97	0,95	0,92	0,90	0,89	0,87	0,86	0,84	
			Fecha	19/07/2008	07/10/2008	30/06/2008	23/06/2008	18/06/2008	13/06/2008	06/07/2008	06/02/2008	
			Amort. final	Años	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,70	0,69	0,69	0,68	0,67	0,67	0,66	0,66	
				Fecha	04/10/2008	04/08/2008	04/06/2008	04/05/2008	04/03/2008	04/01/2008	31/03/2008	29/03/2008
				Amort. final	Años	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,69	5,27	4,87	4,57	4,23	3,97	3,73	3,56	
			Fecha	04/08/2013	11/02/2012	13/06/2012	23/02/2012	21/10/2011	19/07/2011	21/04/2011	19/02/2011	
			Amort. final	Años	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,49	4,18	3,91	3,67	3,46	3,27	3,10	
				Fecha	30/05/2012	23/01/2012	10/03/2011	27/06/2011	04/01/2011	14/01/2011	11/06/2010	09/05/2010
				Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,17	7,53	6,93	6,48	5,95	5,56	5,18	4,94	
			Fecha	30/09/2015	02/07/2015	07/04/2014	19/01/2014	07/10/2013	17/02/2013	10/04/2012	07/07/2012	
			Amort. final	Años	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,66	6,17	5,74	5,37	5,04	4,74	4,47	
				Fecha	17/10/2014	26/03/2014	29/09/2013	26/04/2013	12/10/2012	08/11/2012	24/04/2012	19/01/2012
				Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,17	7,53	6,93	6,48	5,95	5,56	5,18	4,94	
			Fecha	30/09/2015	02/07/2015	07/04/2014	19/01/2014	07/10/2013	17/02/2013	10/04/2012	07/07/2012	
			Amort. final	Años	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,66	6,17	5,74	5,37	5,04	4,74	4,47	
				Fecha	17/10/2014	26/03/2014	29/09/2013	26/04/2013	12/10/2012	08/11/2012	24/04/2012	19/01/2012
				Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,17	7,53	6,93	6,48	5,95	5,56	5,18	4,94	
			Fecha	30/09/2015	02/07/2015	07/04/2014	19/01/2014	07/10/2013	17/02/2013	10/04/2012	07/07/2012	
			Amort. final	Años	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,22	6,66	6,17	5,74	5,37	5,04	4,74	4,47	
				Fecha	17/10/2014	26/03/2014	29/09/2013	26/04/2013	12/10/2012	08/11/2012	24/04/2012	19/01/2012
				Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,70	16,54	16,40	16,28	16,19	16,11	16,04	15,98	
			Fecha	04/08/2024	02/07/2024	19/12/2023	11/07/2023	10/04/2023	09/04/2023	08/09/2023	18/07/2023	
			Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,70	16,54	16,40	16,28	16,19	16,11	16,04	15,98	
				Fecha	04/08/2024	02/07/2024	19/12/2023	11/07/2023	10/04/2023	09/04/2023	08/09/2023	18/07/2023
				Amort. final	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	87,23%	754.800.000,00	13,00%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	20,80%	180.000.000,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	66,43%	574.800.000,00		66,43%	574.800.000,00
Serie B	5,50%	47.600.000,00	7,40%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	3,93%	34.000.000,00	3,40%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	1,57%	13.600.000,00	1,80%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	1,77%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		865.300.000,00			865.300.000,00
Fondo de Reserva	1,80%	15.300.000,00		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	22.908.038,84	4,726%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.384.053,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso	551.741,56	

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/07/2007

NIF
V85170629
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositarario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.614	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	835.887.403,49	848.463.258,14	
Medio	231.291,48	234.058,83	
Mínimo	166,67	166,67	
Máximo	11.564.065,01	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,94%	4,93%	
Mínimo	2,90%	2,90%	
Máximo	9,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	95	
Mínimo	01/08/2007	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,64%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,20%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,51%	67,90%	
Interés Fijo	4,64%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,62%				3,62%
Tasa anual equivalente	35,75%				35,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,52%	4,46%
Aragón	1,96%	1,93%
Asturias	0,10%	0,10%
Canarias	0,04%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,75%	1,05%
Cataluña	4,64%	4,80%
Comunidad Valenciana	63,48%	63,15%
Desconocida	0,20%	
Extremadura	0,07%	0,07%
Islas Baleares	1,77%	1,74%
La Rioja	0,41%	0,41%
Madrid	6,50%	6,57%
Murcia	15,39%	15,51%
Navarra	0,15%	0,15%
Pais Vasco	0,02%	0,02%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	15	8.816,10	24.634,62	0,00	33.450,72	100,00	3.181.150,80		3.214.601,52	100,00
Subtotal	15	8.816,10	24.634,62	0,00	33.450,72	100,00	3.181.150,80		3.214.601,52	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	15	8.816,10	24.634,62	0,00	33.450,72		3.181.150,80		3.214.601,52	