

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	79.135,94 142.444.692,00	100.000,00 180.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8560% 24/12/2007 971,384871 Bruto 796,535594 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	100.000,00 574.800.000,00	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9660% 24/12/2007 1.255,294444 Bruto 1.029,341444 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	100.000,00 47.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2260% 24/12/2007 1.321,016667 Bruto 1.083,233667 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	100.000,00 34.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	5,7260% 24/12/2007 1.447,405556 Bruto 1.186,872556 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	100.000,00 13.600.000,00	Variable Euribor 3M+3,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	7,7260% 24/12/2007 1.952,961111 Bruto 1.601,428111 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	100.000,00 15.300.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	8,7260% 24/12/2007 2.205,738889 Bruto 1.808,705889 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		827.744.692,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
		Amort. final Años Fecha		% TACP Anual equivalente								
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,80	0,78	0,75	0,73	0,72	0,70	0,69	0,67		
			18/07/2008	07/09/2008	30/06/2008	22/06/2008	17/06/2008	06/12/2008	06/07/2008	06/02/2008		
			Amort. final Años Fecha	1,24	1,24	1,24	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99	0,99
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	0,39	0,39	0,39	0,38	0,37	0,36	0,35	0,34	0,33	0,32
			21/02/2008	19/02/2008	17/02/2008	16/02/2008	14/02/2008	02/11/2008	02/11/2008	02/09/2008	02/09/2008	02/09/2008
			Amort. final Años Fecha	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73	0,73
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	5,53	5,10	4,71	4,40	4,06	3,80	3,56	3,39		
			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 Fecha	10,24	9,49	8,74	8,24	7,48	6,99	6,48	6,24	6,24
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	4,67	4,32	4,01	3,74	3,51	3,29	3,11	2,94		
			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 Fecha	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,01	7,36	6,77	6,31	5,78	5,39	5,02	4,77		
			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 Fecha	10,24	9,49	8,74	8,24	7,48	6,99	6,48	6,24	6,24
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,05	6,49	6,00	5,58	5,20	4,87	4,57	4,31		
			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 Fecha	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,01	7,36	6,77	6,31	5,78	5,39	5,02	4,77		
			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 Fecha	10,24	9,49	8,74	8,24	7,48	6,99	6,48	6,24	6,24
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,05	6,49	6,00	5,58	5,20	4,87	4,57	4,31		
			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 Fecha	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,01	7,36	6,77	6,31	5,78	5,39	5,02	4,77		
			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 Fecha	10,24	9,49	8,74	8,24	7,48	6,99	6,48	6,24	6,24
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	7,05	6,49	6,00	5,58	5,20	4,87	4,57	4,31		
			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 Fecha	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,06	7,41	6,81	6,36	5,82	5,43	5,05	4,82		
			18/10/2015	25/02/2015	20/07/2014	02/08/2014	24/07/2013	03/03/2013	16/10/2012	22/07/2012		
			Amort. final Años Fecha	10,24	9,49	8,74	8,24	7,48	6,99	6,48	6,24	6,24
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	16,54	16,37	16,23	16,12	16,02	15,94	15,87	15,81		
			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 Fecha	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25

* 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)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	86,65%	717.244.692,00	13,60%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	17,21%	142.444.692,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	69,44%	574.800.000,00		66,43%	574.800.000,00
Serie B	5,75%	47.600.000,00	7,74%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	4,11%	34.000.000,00	3,56%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	1,64%	13.600.000,00	1,88%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	1,85%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		827.744.692,00			865.300.000,00
Fondo de Reserva	1,88%	15.300.000,00		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	19.797.649,15	4,726%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.783.324,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso	517.206,44	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt.sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
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

Depositario 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	3.533	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	804.805.375,01	848.463.258,14
Medio	227.796,60	234.058,83
Mínimo	158,71	166,67
Máximo	11.564.065,01	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,07%	4,93%
Mínimo	1,00%	2,90%
Máximo	9,50%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	93	95
Mínimo	03/10/2007	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,45%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,26%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	67,75%	67,90%
Interés Fijo	4,55%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,87%	1,89%			1,89%
Tasa anual equivalente	9,93%	20,46%			20,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,19%	4,46%
Aragón	2,00%	1,93%
Asturias	0,11%	0,10%
Canarias	0,04%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,76%	1,05%
Cataluña	4,76%	4,80%
Comunidad Valenciana	63,72%	63,15%
Desconocida	0,21%	
Extremadura	0,07%	0,07%
Islas Baleares	1,80%	1,74%
La Rioja	0,43%	0,41%
Madrid	6,13%	6,57%
Murcia	15,61%	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	380	2.317.682,69	244.963,72	0,00	2.562.646,41	94,61	34.627.846,67		37.190.493,08	91,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	36	114.497,31	31.640,18	0,00	146.137,49	5,39	3.429.540,64		3.575.678,13	8,77
Subtotal	416	2.432.180,00	276.603,90	0,00	2.708.783,90	100,00	38.057.387,31		40.766.171,21	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</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	416	2.432.180,00	276.603,90	0,00	2.708.783,90		38.057.387,31		40.766.171,21	