

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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	79.135,94 142.444.692,00	100.000,00 180.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8660% 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						

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	Amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP							
			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 A1	Con	Años	0,54	0,53	0,51	0,49	0,48	0,46	0,44	0,43
	Amort. final	Fecha	15/06/2008	06/09/2008	06/03/2008	27/05/2008	21/05/2008	15/05/2008	05/09/2008	05/06/2008
Sin	Vida media	Años	0,27	0,26	0,26	0,25	0,25	0,24	0,23	0,23
	Amort. final	Fecha	03/07/2008	03/05/2008	03/03/2008	29/02/2008	27/02/2008	25/02/2008	23/02/2008	21/02/2008
Serie A2	Con	Años	4,87	4,47	4,12	3,84	3,54	3,31	3,09	2,94
	Amort. final	Fecha	10/09/2012	20/05/2012	01/12/2012	10/02/2011	15/06/2011	22/03/2011	01/02/2011	11/06/2010
Sin	Vida media	Años	4,50	4,15	3,84	3,57	3,34	3,12	2,94	2,77
	Amort. final	Fecha	29/05/2012	22/01/2012	10/02/2011	26/06/2011	31/03/2011	13/01/2011	11/05/2010	09/04/2010
Serie B	Con	Años	7,22	6,62	6,06	5,64	5,16	4,81	4,47	4,24
	Amort. final	Fecha	15/02/2015	07/10/2014	21/12/2013	19/07/2013	26/01/2013	17/09/2012	17/05/2012	23/02/2012
Sin	Vida media	Años	6,88	6,32	5,84	5,41	5,03	4,70	4,40	4,14
	Amort. final	Fecha	16/10/2014	25/03/2014	28/09/2013	25/04/2013	12/09/2012	08/10/2012	23/04/2012	18/01/2012
Serie C	Con	Años	7,22	6,62	6,06	5,64	5,16	4,81	4,47	4,24
	Amort. final	Fecha	15/02/2015	07/10/2014	21/12/2013	19/07/2013	26/01/2013	17/09/2012	17/05/2012	23/02/2012
Sin	Vida media	Años	6,88	6,32	5,84	5,41	5,03	4,70	4,40	4,14
	Amort. final	Fecha	16/10/2014	25/03/2014	28/09/2013	25/04/2013	12/09/2012	08/10/2012	23/04/2012	18/01/2012
Serie D	Con	Años	7,22	6,62	6,06	5,64	5,16	4,81	4,47	4,24
	Amort. final	Fecha	15/02/2015	07/10/2014	21/12/2013	19/07/2013	26/01/2013	17/09/2012	17/05/2012	23/02/2012
Sin	Vida media	Años	6,88	6,32	5,84	5,41	5,03	4,70	4,40	4,14
	Amort. final	Fecha	16/10/2014	25/03/2014	28/09/2013	25/04/2013	12/09/2012	08/10/2012	23/04/2012	18/01/2012
Serie E	Con	Años	7,44	6,84	6,27	5,86	5,34	4,98	4,62	4,41
	Amort. final	Fecha	04/07/2024	02/06/2024	18/12/2023	11/06/2023	10/03/2023	09/03/2023	08/08/2023	17/07/2023
Sin	Vida media	Años	16,37	16,20	16,06	15,95	15,85	15,77	15,70	15,64
	Amort. final	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	% MC	
Clase A	86,65%	717.244.692,00	13,60%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
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	7,40%
Serie C	4,11%	34.000.000,00	3,56%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	1,64%	13.600.000,00	1,88%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
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	54.852.083,86	4,726%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.467.798,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso	518.122,02	

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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

Informe resumen

Fecha: 30/11/2007
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	3.387	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	768.097.375,28	848.463.258,14	
Medio	226.778,09	234.058,83	
Mínimo	152,55	166,67	
Máximo	11.500.000,00	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,26%	4,93%	
Mínimo	1,00%	2,90%	
Máximo	9,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	93	95	
Mínimo	01/12/2007	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,38%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,05%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,66%	67,90%	
Interés Fijo	3,91%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,15%	0,74%			1,41%
Tasa anual equivalente	12,91%	8,54%			15,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,31%	4,46%
Aragón	2,06%	1,93%
Asturias	0,11%	0,10%
Canarias	0,04%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,78%	1,05%
Cataluña	5,00%	4,80%
Comunidad Valenciana	63,00%	63,15%
Desconocida	0,20%	
Extremadura	0,07%	0,07%
Islas Baleares	1,85%	1,74%
La Rioja	0,42%	0,41%
Madrid	6,32%	6,57%
Murcia	15,65%	15,51%
Navarra	0,16%	0,15%
País Vasco	0,03%	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	125	1.718.264,04	150.529,97	0,00	1.868.794,01	22,68	18.785.109,61	20.653.903,62	58,28	
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	6.133.707,53	113.133,85	0,00	6.246.841,38	75,82	7.798.677,82	14.045.519,20	39,63	
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	93.519,58	8.447,21	0,00	101.966,79	1,24	523.228,41	625.195,20	1,76	
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	19.641,72	1.792,20	0,00	21.433,92	0,26	95.691,38	117.125,30	0,33	
Subtotal	195	7.965.132,87	273.903,23	0,00	8.239.036,10	100,00	27.202.707,22	35.441.743,32	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	195	7.965.132,87	273.903,23	0,00	8.239.036,10		27.202.707,22	35.441.743,32		