

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	46.222,38 83.200.284,00 46,22%	100.000,00 180.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9200% 25/03/2008 581,169391 Bruto 476,558901 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2008 "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	5,0300% 25/03/2008 1.285,444444 Bruto 1.054,064444 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	5,2900% 25/03/2008 1.351,888889 Bruto 1.108,548889 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	5,7900% 25/03/2008 1.479,666667 Bruto 1.213,326667 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	7,7900% 25/03/2008 1.990,777778 Bruto 1.632,437778 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	8,7900% 25/03/2008 2.246,333333 Bruto 1.841,993333 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		768.500.284,00	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	0,25	0,24	0,23	0,22	0,21	0,20	0,19	0,18	
	Amort. final	Fecha	30/04/2008	26/04/2008	23/04/2008	19/04/2008	15/04/2008	04/12/2008	04/08/2008	04/04/2008	
Sin	Vida media	Años	0,25	0,24	0,23	0,22	0,21	0,20	0,19	0,18	
	Amort. final	Fecha	30/04/2008	26/04/2008	23/04/2008	19/04/2008	15/04/2008	04/12/2008	04/08/2008	04/04/2008	
Serie A2	Con	Años	3,91	3,58	3,29	3,05	2,81	2,61	2,44	2,30	
	Amort. final	Fecha	27/12/2011	29/08/2011	14/05/2011	17/02/2011	20/11/2010	07/08/2010	20/05/2010	20/05/2010	
Sin	Vida media	Años	4,33	3,98	3,67	3,40	3,17	2,95	2,77	2,60	
	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	5,98	5,46	4,99	4,62	4,24	3,94	3,66	3,45	
	Amort. final	Fecha	21/01/2014	15/07/2013	26/01/2013	09/12/2012	26/04/2012	01/07/2012	27/09/2011	14/07/2011	
Sin	Vida media	Años	6,71	6,15	5,67	5,24	4,86	4,53	4,23	3,97	
	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	5,98	5,46	4,99	4,62	4,24	3,94	3,66	3,45	
	Amort. final	Fecha	21/01/2014	15/07/2013	26/01/2013	09/12/2012	26/04/2012	01/07/2012	27/09/2011	14/07/2011	
Sin	Vida media	Años	6,71	6,15	5,67	5,24	4,86	4,53	4,23	3,97	
	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	5,98	5,46	4,99	4,62	4,24	3,94	3,66	3,45	
	Amort. final	Fecha	21/01/2014	15/07/2013	26/01/2013	09/12/2012	26/04/2012	01/07/2012	27/09/2011	14/07/2011	
Sin	Vida media	Años	6,71	6,15	5,67	5,24	4,86	4,53	4,23	3,97	
	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	6,69	6,15	5,63	5,27	4,80	4,47	4,14	3,96	
	Amort. final	Fecha	10/07/2014	23/03/2014	17/09/2013	05/07/2013	16/11/2012	19/07/2012	22/03/2012	15/01/2012	
Sin	Vida media	Años	16,20	16,03	15,89	15,78	15,68	15,60	15,53	15,47	
	Amort. final	Fecha	04/07/2024	02/06/2024	18/12/2023	11/06/2023	10/03/2023	02/06/2023	08/08/2023	17/07/2023	

* 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	85,62%	658.000.284,00	14,67%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	10,83%	83.200.284,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	74,80%	574.800.000,00		66,43%	574.800.000,00
Serie B	6,19%	47.600.000,00	8,35%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	4,42%	34.000.000,00	3,84%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	1,77%	13.600.000,00	2,03%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	1,99%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		768.500.284,00			865.300.000,00
Fondo de Reserva	2,03%	15.300.000,00		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	29.857.280,53	4,790%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.629.675,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso	352.421,27	

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	3.305	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	734.013.910,05	848.463.258,14	
Medio	222.091,95	234.058,83	
Mínimo	49,58	166,67	
Máximo	11.500.000,00	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,36%	4,93%	
Mínimo	1,00%	2,90%	
Máximo	9,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	95	95	
Mínimo	03/01/2008	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,49%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,65%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,86%	67,90%	
Interés Fijo	3,00%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	3,44%	1,60%	1,76%		1,76%
Tasa anual equivalente	34,32%	17,64%	19,21%		19,21%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,39%	4,46%
Aragón	2,01%	1,93%
Asturias	0,11%	0,10%
Canarias	0,04%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,80%	1,05%
Cataluña	4,78%	4,80%
Comunidad Valenciana	62,30%	63,15%
Desconocida	0,21%	
Extremadura	0,08%	0,07%
Islas Baleares	1,91%	1,74%
La Rioja	0,44%	0,41%
Madrid	6,53%	6,57%
Murcia	16,21%	15,51%
Navarra	0,16%	0,15%
Pais 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	139	2.831.334,48	123.152,98	0,00	2.954.487,46	75,64	13.000.360,59	15.954.848,05	58,44	
De > 1 a ≤ 2 Meses	40	257.219,58	92.939,06	0,00	350.158,64	8,96	9.338.391,42	9.688.550,06	35,49	
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	512.721,85	15.881,72	0,00	528.603,57	13,53	834.592,83	1.363.196,40	4,99	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	67.878,46	5.035,30	0,00	72.913,76	1,87	220.264,84	293.178,60	1,07	
Subtotal	203	3.669.154,37	237.009,06	0,00	3.906.163,43	100,00	23.393.609,68	27.299.773,11	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	203	3.669.154,37	237.009,06	0,00	3.906.163,43		23.393.609,68	27.299.773,11		