

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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 | 6.590,43 11.862.774,00 6,59% | 100.000,00 180.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,7840% 23/06/2008 78,821543 Bruto 64,633665 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 23/06/2008 "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 | 4,8940% 23/06/2008 1.223,500000 Bruto 1.003,270000 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 | 5,1540% 23/06/2008 1.288,500000 Bruto 1.056,570000 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 | 5,6540% 23/06/2008 1.413,500000 Bruto 1.159,070000 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 | 7,6540% 23/06/2008 1.913,500000 Bruto 1.569,070000 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 | 8,6540% 23/06/2008 2.163,500000 Bruto 1.774,070000 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | CC C | CC C |
| Total | | 697.162.774,00 | 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) | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | 1,44 | 1,64 | 1,84 | 2,05 | 2,26 | 2,48 | 2,70 | 2,93 | |
| | | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | |
| | | 16,00 | 18,00 | 20,00 | 22,00 | 24,00 | 26,00 | 28,00 | 30,00 | |
| Serie A1 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 |
| | | Fecha | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 | 0,23 |
| | | Fecha | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 | 23/06/2008 |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 2,17 | 2,03 | 1,93 | 1,83 | 1,74 | 1,66 | 1,58 |
| | | Fecha | 06/02/2010 | 04/12/2010 | 03/05/2010 | 29/01/2010 | 27/12/2009 | 26/11/2009 | 28/10/2009 | 30/09/2009 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 2,48 | 2,34 | 2,21 | 2,10 | 1,99 | 1,89 | 1,81 |
| | | Fecha | 21/09/2010 | 08/01/2010 | 16/06/2010 | 05/05/2010 | 27/03/2010 | 20/02/2010 | 19/01/2010 | 20/12/2009 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 3,33 | 3,10 | 2,94 | 2,78 | 2,64 | 2,50 | 2,38 |
| | | Fecha | 29/07/2011 | 05/07/2011 | 03/08/2011 | 01/10/2011 | 19/11/2010 | 30/09/2010 | 15/08/2010 | 07/02/2010 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 3,86 | 3,63 | 3,43 | 3,24 | 3,07 | 2,91 | 2,77 |
| | | Fecha | 02/07/2012 | 17/11/2011 | 09/03/2011 | 26/06/2011 | 25/04/2011 | 27/02/2011 | 01/06/2011 | 19/11/2010 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 3,33 | 3,10 | 2,94 | 2,78 | 2,64 | 2,50 | 2,38 |
| | | Fecha | 29/07/2011 | 05/07/2011 | 03/08/2011 | 01/10/2011 | 19/11/2010 | 30/09/2010 | 15/08/2010 | 07/02/2010 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 3,86 | 3,63 | 3,43 | 3,24 | 3,07 | 2,91 | 2,77 |
| | | Fecha | 02/07/2012 | 17/11/2011 | 09/03/2011 | 26/06/2011 | 25/04/2011 | 27/02/2011 | 01/06/2011 | 19/11/2010 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 3,33 | 3,10 | 2,94 | 2,78 | 2,64 | 2,50 | 2,38 |
| | | Fecha | 29/07/2011 | 05/07/2011 | 03/08/2011 | 01/10/2011 | 19/11/2010 | 30/09/2010 | 15/08/2010 | 07/02/2010 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 3,86 | 3,63 | 3,43 | 3,24 | 3,07 | 2,91 | 2,77 |
| | | Fecha | 02/07/2012 | 17/11/2011 | 09/03/2011 | 26/06/2011 | 25/04/2011 | 27/02/2011 | 01/06/2011 | 19/11/2010 |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 3,82 | 3,52 | 3,35 | 3,19 | 3,02 | 2,87 | 2,71 |
| | | Fecha | 23/01/2012 | 10/07/2011 | 08/05/2011 | 06/06/2011 | 04/08/2011 | 02/09/2011 | 14/12/2010 | 20/10/2010 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 15,45 | 15,40 | 15,36 | 15,32 | 15,28 | 15,25 | 15,22 |
| | | Fecha | 09/08/2023 | 22/08/2023 | 08/05/2023 | 21/07/2023 | 07/08/2023 | 26/06/2023 | 15/06/2023 | 06/05/2023 |

* 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 | |
| | | | | | | |
| Clase A | 84,15% | 586.662.774,00 | 16,21% | 87,23% | 754.800.000,00 | 13,00% |
| Serie A1 | 1,70% | 11.862.774,00 | | 20,80% | 180.000.000,00 | |
| Serie A2 | 82,45% | 574.800.000,00 | | 66,43% | 574.800.000,00 | |
| Serie B | 6,83% | 47.600.000,00 | 9,22% | 5,50% | 47.600.000,00 | 7,40% |
| Serie C | 4,88% | 34.000.000,00 | 4,24% | 3,93% | 34.000.000,00 | 3,40% |
| Serie D | 1,95% | 13.600.000,00 | 2,24% | 1,57% | 13.600.000,00 | 1,80% |
| Serie E | 2,19% | 15.300.000,00 | | 1,77% | 15.300.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 697.162.774,00 | | | 865.300.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 2,24% | 15.300.000,00 | | 1,80% | 15.300.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | |
|--|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés |
| Cuenta de Tesorería | 24.648.663,02 | 4,606% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 4.419.672,29 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 512.011,55 | |

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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 | 3.056 | 3.625 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 665.665.300,26 | 848.463.258,14 | |
| Medio | 217.822,42 | 234.058,83 | |
| Mínimo | 75,92 | 166,67 | |
| Máximo | 11.348.890,92 | 11.564.065,01 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 5,51% | 4,93% | |
| Mínimo | 2,90% | 2,90% | |
| Máximo | 9,50% | 9,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 97 | 95 | |
| Mínimo | 01/04/2008 | 01/08/2007 | |
| Máximo | 18/12/2036 | 05/01/2037 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 3,71% | 3,60% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 25,00% | 23,88% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 69,64% | 67,90% | |
| Interés Fijo | 1,66% | 4,62% | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 1,88% | 1,83% | 1,72% | | 1,79% |
| Tasa anual equivalente | 20,36% | 19,90% | 18,78% | | 19,44% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 4,61% | 4,46% |
| Aragón | 1,68% | 1,93% |
| Asturias | 0,12% | 0,10% |
| Canarias | 0,05% | 0,04% |
| Castilla-La Mancha | 0,86% | 1,05% |
| Cataluña | 5,11% | 4,80% |
| Comunidad Valenciana | 61,91% | 63,15% |
| Extremadura | 0,08% | 0,07% |
| Islas Baleares | 2,02% | 1,74% |
| La Rioja | 0,49% | 0,41% |
| Madrid | 7,07% | 6,57% |
| Murcia | 15,79% | 15,51% |
| Navarra | 0,18% | 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 | % | | % | | % |
| Impagados | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 183 | 1.449.510,59 | 131.782,99 | 0,00 | 1.581.293,58 | 37,00 | 17.027.892,95 | 18.609.186,53 | 51,20 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 58 | 91.702,70 | 97.161,12 | 0,00 | 188.863,82 | 4,42 | 9.171.920,10 | 9.360.783,92 | 25,76 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 31 | 1.469.486,11 | 80.374,49 | 0,00 | 1.549.860,60 | 36,27 | 4.619.760,73 | 6.169.621,33 | 16,98 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 17 | 817.297,55 | 34.442,55 | 0,00 | 851.740,10 | 19,93 | 1.057.308,99 | 1.909.049,09 | 5,25 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 6 | 93.852,50 | 7.895,71 | 0,00 | 101.748,21 | 2,38 | 194.290,80 | 296.039,01 | 0,81 | |
| Subtotal | 295 | 3.921.849,45 | 351.656,86 | 0,00 | 4.273.506,31 | 100,00 | 32.071.173,57 | 36.344.679,88 | 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 | 295 | 3.921.849,45 | 351.656,86 | 0,00 | 4.273.506,31 | | 32.071.173,57 | 36.344.679,88 | | |