

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

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 margen 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 180.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic		23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	82.475,32 474.068.139,36 82,48%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	5,2450% 23/12/2008 1.093,473829 Bruto 896,648540 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	5,5050% 23/12/2008 1.391,541667 Bruto 1.141,064167 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	6,0050% 23/12/2008 1.517,930556 Bruto 1.244,703056 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	8,0050% 23/12/2008 2.023,486111 Bruto 1.659,258611 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	9,0050% 23/12/2008 2.276,263889 Bruto 1.866,536389 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		584.568.139,36 865.300.000,00							

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	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Años Fecha	3,62 06/12/2012	3,34 03/03/2012	3,06 21/11/2011	2,84 09/01/2011	2,63 19/06/2011	2,45 13/04/2011	2,28 02/09/2011	2,15 26/12/2010	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,90 23/09/2017	8,40 23/03/2017	7,65 23/06/2016	7,15 23/12/2015	6,65 23/06/2015	6,15 23/12/2014	5,65 23/06/2014	5,39 23/03/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,18 01/03/2013	3,84 09/01/2012	3,55 16/05/2012	3,29 02/12/2012	3,06 21/11/2011	2,85 09/08/2011	2,68 07/05/2011	2,52 05/07/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	
Serie C	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,98 23/10/2013	4,59 06/02/2013	4,19 01/08/2013	3,88 17/09/2012	3,60 06/05/2012	3,34 03/03/2012	3,10 12/07/2011	2,93 10/05/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,90 23/09/2017	8,40 23/03/2017	7,65 23/06/2016	7,15 23/12/2015	6,65 23/06/2015	6,15 23/12/2014	5,65 23/06/2014	5,39 23/03/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,79 14/08/2014	5,31 19/02/2014	4,89 20/09/2013	4,53 05/11/2013	4,21 14/01/2013	3,93 10/03/2012	3,68 07/03/2012	3,45 04/12/2012	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	4,98 23/10/2013	4,59 06/02/2013	4,19 01/08/2013	3,88 17/09/2012	3,60 06/05/2012	3,34 03/03/2012	3,10 12/07/2011	2,93 10/05/2011	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,90 23/09/2017	8,40 23/03/2017	7,65 23/06/2016	7,15 23/12/2015	6,65 23/06/2015	6,15 23/12/2014	5,65 23/06/2014	5,39 23/03/2014	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,79 14/08/2014	5,31 19/02/2014	4,89 20/09/2013	4,53 05/11/2013	4,21 14/01/2013	3,93 10/03/2012	3,68 07/03/2012	3,45 04/12/2012	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	
Serie E	Con amortización opcional *	Años Fecha	5,68 07/04/2014	5,31 21/02/2014	4,85 09/04/2013	4,52 05/08/2013	4,21 13/01/2013	3,90 24/09/2012	3,60 06/06/2012	3,43 04/06/2012	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	8,90 23/09/2017	8,40 23/03/2017	7,65 23/06/2016	7,15 23/12/2015	6,65 23/06/2015	6,15 23/12/2014	5,65 23/06/2014	5,39 23/03/2014	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años Fecha	15,31 18/02/2024	15,20 01/08/2024	15,11 12/05/2023	15,03 11/07/2023	14,97 15/10/2023	14,91 25/09/2023	14,86 09/07/2023	14,82 22/08/2023	
	Sin amortización opcional *	Años Fecha	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 23/12/2036	28,16 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)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	81,10%	474.068.139,36	19,41%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%		180.000.000,00
Serie A2	81,10%	474.068.139,36	66,43%		574.800.000,00
Serie B	8,14%	47.600.000,00	11,05%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	5,82%	34.000.000,00	5,08%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	2,33%	13.600.000,00	2,69%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	2,62%	15.300.000,00	1,77%		15.300.000,00
Emisión de Bonos		584.568.139,36			865.300.000,00
Fondo de Reserva	2,69%	15.300.000,00	1,80%		15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	48.729.081,84	5,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	123.610,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	176.740,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		670.504,57	6,991%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.570.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/10/2008
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

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	2.574	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	537.209.071,29	848.463.258,14	
Medio	208.705,93	234.058,83	
Mínimo	114,78	166,67	
Máximo	10.882.599,02	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,86%	4,93%	
Mínimo	3,02%	2,90%	
Máximo	8,87%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	95	
Mínimo	02/11/2008	01/08/2007	
Máximo	18/12/2036	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,23%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,42%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,19%	67,90%	
Interés Fijo	1,16%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,84%	1,15%	1,15%	1,56%	1,54%
Tasa anual equivalente	9,68%	12,95%	12,91%	17,15%	16,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,59%	4,46%
Aragón	1,99%	1,93%
Asturias	0,14%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	0,99%	1,05%
Cataluña	5,45%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,66%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,13%	1,74%
La Rioja	0,58%	0,41%
Madrid	7,28%	6,57%
Murcia	15,90%	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	%		%		%
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	132	3.218.814,68	160.393,74	0,00	3.379.208,42	43,71	21.439.437,96		24.818.646,38	30,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	83	1.740.971,07	298.391,51	0,00	2.039.362,58	26,38	24.575.215,25		26.614.577,83	33,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	42	521.447,42	179.072,29	0,00	700.519,71	9,06	11.843.665,15		12.544.184,86	15,62
De > 3 a ≤ 6 Meses	48	395.086,72	168.384,04	0,00	563.470,76	7,29	7.222.320,87		7.785.791,63	9,69
De > 6 a ≤ 12 Meses	42	522.585,87	365.458,27	0,00	888.044,14	11,49	7.019.200,82		7.907.244,96	9,85
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	128.159,59	32.995,56	0,00	161.155,15	2,08	477.171,92		638.327,07	0,79
Subtotal	354	6.527.065,35	1.204.695,41	0,00	7.731.760,76	100,00	72.577.011,97		80.308.772,73	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	354	6.527.065,35	1.204.695,41	0,00	7.731.760,76		72.577.011,97		80.308.772,73	