

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	100.000,00 180.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic		23/03/2040 Trimestral	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa	
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	74.045,86 425.615.603,28 74,05%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3220% 23/03/2009 614,950867 Bruto 504,259711 Neto	23/03/2040 Trimestral	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	3,5820% 23/03/2009 895,500000 Bruto 734,310000 Neto	23/03/2040 Trimestral	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	4,0820% 23/03/2009 1.020,500000 Bruto 836,810000 Neto	23/03/2040 Trimestral	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB 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	6,0820% 23/03/2009 1.520,500000 Bruto 1.246,810000 Neto	23/03/2040 Trimestral	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B 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	7,0820% 23/03/2009 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	23/03/2040 Trimestral	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C	
Total		536.115.603,28 865.300.000,00								

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 *	Vida media	Años	2,99	2,72	2,50	2,30	2,14	1,99	1,83	1,70	
		Fecha		26/12/2011	21/09/2011	30/06/2011	20/04/2011	18/02/2011	27/12/2010	28/10/2010	09/10/2010	
		Amort. final	Años	8,48	7,73	6,98	6,48	5,98	5,73	5,23	4,98	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,48	5,23	
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014	
		Amort. final	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,48	5,23	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,48	5,23	
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014	
		Amort. final	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,48	5,23	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,48	5,23	
		Fecha		23/09/2017	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/06/2014	23/03/2014	
		Amort. final	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,48	5,23	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,53	5,17	4,70	4,38	4,07	3,77	3,47	3,30	
		Fecha		07/10/2014	03/01/2014	13/09/2013	17/05/2013	24/01/2013	10/05/2012	19/06/2012	19/04/2012	
		Amort. final	Años	8,73	8,23	7,48	6,98	6,48	5,98	5,48	5,23	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC	% MC	% MC
Clase A	79,39%	425.615.603,28	21,22%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	13,00%
Serie A2	79,39%	425.615.603,28	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	8,88%	47.600.000,00	12,08%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	6,34%	34.000.000,00	5,55%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	2,54%	13.600.000,00	2,94%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	2,85%	15.300.000,00	1,77%	1,50%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		536.115.603,28		865.300.000,00	
Fondo de Reserva	2,94%	15.300.000,00	1,80%	15.300.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	25.950.862,73	3,053%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	511.152,26	
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.868,61	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	625.804,27	5,125%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COG *	0,00	
Efectivo	3.800.000,00	
Valores	0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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	2.421	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	509.309.025,92	848.463.258,14	
Medio	210.371,34	234.058,83	
Mínimo	30,21	166,67	
Máximo	10.882.599,02	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,87%	4,93%	
Mínimo	3,02%	2,90%	
Máximo	8,87%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	106	95	
Mínimo	01/01/2009	01/08/2007	
Máximo	18/12/2036	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,26%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,15%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,52%	67,90%	
Interés Fijo	1,07%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,03%	0,90%	1,09%	1,32%	1,47%
Tasa anual equivalente	11,65%	10,29%	12,32%	14,79%	16,32%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	4,46%
Aragón	2,00%	1,93%
Asturias	0,15%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,03%	1,05%
Cataluña	5,26%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,63%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,20%	1,74%
La Rioja	0,61%	0,41%
Madrid	7,41%	6,57%
Murcia	15,74%	15,51%
Navarra	0,16%	0,15%
País Vasco	0,04%	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	122	1.760.755,52	108.795,34	0,00	1.869.550,86	24,72	17.721.254,93	19.590.805,79	25,63	
De > 1 a ≤ 2 Meses	76	243.744,59	283.019,00	0,00	526.763,59	6,96	22.357.482,52	22.884.246,11	29,94	
De > 2 a ≤ 3 Meses	59	2.529.264,65	158.030,31	0,00	2.687.294,96	35,53	9.444.114,82	12.131.409,78	15,87	
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	485.904,54	160.412,28	0,00	646.316,82	8,54	6.179.019,08	6.825.335,90	8,93	
De > 6 a < 12 Meses	71	938.115,80	595.819,18	0,00	1.533.934,98	20,28	12.263.544,51	13.797.479,49	18,05	
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	229.584,51	70.900,55	0,00	300.485,06	3,97	902.215,35	1.202.700,41	1,57	
Subtotal	362	6.187.369,61	1.376.976,66	0,00	7.564.346,27	100,00	68.867.631,21	76.431.977,48	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	362	6.187.369,61	1.376.976,66	0,00	7.564.346,27		68.867.631,21	76.431.977,48		