

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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	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 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	3,5820% 23/03/2009 895,500000 Bruto 734,310000 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	4,0820% 23/03/2009 1.020,500000 Bruto 836,810000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	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 23.Mar/Jun/Sep/Dic	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 23.Mar/Jun/Sep/Dic	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 Fecha	2,90 25/12/2011	2,64 22/09/2011	2,42 07/04/2011	2,23 26/04/2011	2,07 26/02/2011	1,93 01/05/2011	1,81 21/11/2010	1,65 26/09/2010		
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,09 03/03/2010	0,95 14/01/2010	0,85 12/06/2009	0,76 11/04/2009	0,69 10/09/2009	0,63 18/09/2009	0,58 31/08/2009	0,54 16/08/2009		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,65 23/09/2017	8,15 23/03/2017	7,40 23/06/2016	6,90 23/12/2015	6,39 23/06/2015	5,90 23/12/2014	5,65 23/09/2014	5,14 23/03/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	1,09 03/03/2010	0,95 14/01/2010	0,85 12/06/2009	0,76 11/04/2009	0,69 10/09/2009	0,63 18/09/2009	0,58 31/08/2009	0,54 16/08/2009		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,65 23/09/2017	8,15 23/03/2017	7,40 23/06/2016	6,90 23/12/2015	6,39 23/06/2015	5,90 23/12/2014	5,65 23/09/2014	5,14 23/03/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	16,29 05/12/2025	15,09 28/02/2024	14,04 02/11/2023	13,11 03/10/2022	12,28 05/10/2021	11,53 08/09/2020	10,85 12/03/2019	10,22 20/04/2019		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	8,65 23/09/2017	8,15 23/03/2017	7,40 23/06/2016	6,90 23/12/2015	6,39 23/06/2015	5,90 23/12/2014	5,65 23/09/2014	5,14 23/03/2014		
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	19,82 20/11/2028	18,45 07/09/2027	17,19 04/07/2026	16,04 02/09/2025	14,98 22/01/2024	14,06 18/02/2023	13,23 21/04/2022	12,48 23/07/2021		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	5,44 07/10/2014	5,09 03/02/2014	4,63 15/09/2013	4,30 21/05/2013	3,99 27/01/2013	3,69 10/10/2012	3,52 08/09/2012	3,23 25/04/2012		
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,07 23/02/2024	14,97 16/01/2024	14,88 16/12/2023	14,81 20/11/2023	14,75 29/10/2023	14,70 10/11/2023	14,66 24/09/2023	14,62 09/10/2023		

* 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	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
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%	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	33.938.614,97	3,053%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	216.938,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso	84.748,24	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales	625.804,27	5,125%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado
COG *	0,00	
Efectivo	2.580.000,00	
Valores	0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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	2.361	3.625
Principal		
Pendiente vencimiento	496.191.311,78	848.463.258,14
Medio	210.161,50	234.058,83
Mínimo	74,45	166,67
Máximo	10.729.412,64	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	5,80%	4,93%
Mínimo	2,81%	2,90%
Máximo	8,87%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	107	95
Mínimo	01/02/2009	01/08/2007
Máximo	18/12/2036	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,28%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,09%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	72,62%	67,90%
Interés Fijo	1,01%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,73%	0,94%	1,15%	1,41%
Tasa anual equivalente	3,77%	8,37%	10,69%	12,96%	15,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,79%	4,46%
Aragón	2,04%	1,93%
Asturias	0,15%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,05%	1,05%
Cataluña	4,12%	4,80%
Comunidad Valenciana	61,26%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,25%	1,74%
La Rioja	0,60%	0,41%
Madrid	7,54%	6,57%
Murcia	15,91%	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	130	6.430.141,87	213.060,03	0,00	6.643.201,90	47,07	22.009.871,26	28.653.073,16	32,01	
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	1.621.172,24	127.132,94	0,00	1.748.305,18	12,39	11.831.931,16	13.580.236,34	15,17	
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	336.703,51	310.893,67	0,00	647.597,18	4,59	20.187.626,40	20.835.223,58	23,27	
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	2.835.827,91	238.564,58	0,00	3.074.392,49	21,78	8.026.315,73	11.100.708,22	12,40	
De > 6 a ≤ 12 Meses	68	938.851,80	614.907,85	0,00	1.553.759,65	11,01	12.012.961,46	13.566.721,11	15,15	
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	339.997,89	106.731,58	0,00	446.729,47	3,17	1.339.285,22	1.786.014,69	2,00	
Subtotal	398	12.502.695,22	1.611.290,65	0,00	14.113.985,87	100,00	75.407.991,23	89.521.977,10	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
	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	398	12.502.695,22	1.611.290,65	0,00	14.113.985,87		75.407.991,23	89.521.977,10		