

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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	67.942,46 390.533.260,08 67,94%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8420% 23/06/2009 319,827807 Bruto 262,258802 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	2,1020% 23/06/2009 537,177778 Bruto 440,485778 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	2,6020% 23/06/2009 664,955556 Bruto 545,263556 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	4,6020% 23/06/2009 1.176,066667 Bruto 964,374667 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	5,6020% 23/06/2009 1.431,622222 Bruto 1.173,930222 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		501.033.260,08 865.300.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP									
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
				% TACP Anual equivalente									
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,67	2,44	2,25	2,08	1,93	1,71	1,65	1,54		
		Fecha	30/11/2011	09/08/2011	29/06/2011	29/04/2011	03/06/2011	15/12/2010	24/11/2010	13/10/2010			
	Amort. final	Vida media	Años	7,49	6,73	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48		
		Fecha	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,67	2,44	2,25	2,08	1,93	1,80	1,69	1,59		
		Fecha	30/11/2011	09/08/2011	29/06/2011	29/04/2011	03/06/2011	18/01/2011	12/07/2010	31/10/2010			
	Amort. final	Vida media	Años	7,49	6,73	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73	4,48		
		Fecha	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	23/12/2013	23/09/2013			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,98	7,24	6,73	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73		
		Fecha	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	23/12/2013			
	Amort. final	Vida media	Años	9,06	8,51	7,99	6,87	6,39	5,96	5,58	5,23		
		Fecha	19/04/2018	29/09/2017	25/03/2017	02/09/2016	19/08/2015	14/03/2015	26/10/2014	23/06/2014			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,24	10,49	9,98	8,24	7,74	7,24	6,73	6,23		
		Fecha	23/06/2020	23/09/2019	23/03/2019	23/06/2017	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,98	7,24	6,73	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73		
		Fecha	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	23/12/2013			
	Amort. final	Vida media	Años	9,24	8,49	7,98	11,74	11,24	10,49	9,98	9,49		
		Fecha	23/06/2018	23/09/2017	23/03/2017	23/12/2020	23/06/2020	23/09/2019	23/03/2019	23/09/2018			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,98	7,24	6,73	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73		
		Fecha	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	23/12/2013			
	Amort. final	Vida media	Años	9,62	8,92	8,30	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73		
		Fecha	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	23/12/2013			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,11/2018	26/02/2018	15/07/2017	18/02/2024	14/03/2023	13/05/2022	13/08/2021	12/07/2020		
		Fecha	23/06/2019	23/09/2018	23/12/2017	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036			
	Amort. final	Vida media	Años	4,90	4,45	4,13	3,83	3,53	3,37	3,08	2,92		
		Fecha	22/02/2014	09/10/2013	17/05/2013	26/01/2013	10/10/2012	08/10/2012	27/04/2012	03/01/2012			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,98	7,24	6,73	6,23	5,73	5,48	4,98	4,73		
		Fecha	23/03/2017	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/03/2014	23/12/2013			
	Amort. final	Vida media	Años	14,79	14,71	14,64	14,59	14,54	14,50	14,46	14,43		
		Fecha	01/08/2024	12/11/2023	17/11/2023	28/10/2023	10/11/2023	26/09/2023	09/12/2023	09/01/2023			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75		
		Fecha	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		Valor	% MC	Valor	% MC
Clase A	77,95%	390.533.260,08	22,45%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	77,95%	390.533.260,08		66,43%	574.800.000,00
Serie B	9,50%	47.600.000,00	12,65%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	6,79%	34.000.000,00	5,65%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	2,71%	13.600.000,00	2,85%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	3,05%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		501.033.260,08			865.300.000,00
Fondo de Reserva	2,85%	13.843.202,48		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	20.192.201,86	1,602%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	37.907,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.785,59		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		581.103,97	3,602%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.020.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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	2.227	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	476.180.030,53	848.463.258,14	
Medio	213.821,30	234.058,83	
Mínimo	71,22	166,67	
Máximo	10.729.412,64	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,54%	4,93%	
Mínimo	2,39%	2,90%	
Máximo	8,53%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	95	
Mínimo	01/04/2009	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	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	22,95%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	73,89%	67,90%	
Interés Fijo	0,89%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,43%	0,71%	0,80%	1,04%	1,36%
Tasa anual equivalente	5,02%	8,14%	9,22%	11,75%	15,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,82%	4,46%
Aragón	2,07%	1,93%
Asturias	0,15%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,08%	1,05%
Cataluña	4,16%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,89%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,33%	1,74%
La Rioja	0,62%	0,41%
Madrid	7,68%	6,57%
Murcia	15,88%	15,51%
Navarra	0,17%	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	152	252.690,56	99.634,12	0,00	352.324,68	2,78	19.488.789,26	19.841.113,94	22,02	
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	204.893,09	171.230,13	0,00	376.123,22	2,97	15.487.383,26	15.863.506,48	17,60	
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	6.348.188,37	162.347,91	0,00	6.510.536,28	51,38	9.217.386,87	15.727.923,15	17,45	
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	1.634.684,92	421.244,63	0,00	2.055.929,55	16,23	14.582.785,91	16.638.715,46	18,47	
De > 6 a < 12 Meses	66	1.533.133,08	729.334,47	0,00	2.262.467,55	17,86	14.531.406,51	16.793.874,06	18,64	
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	688.832,86	326.806,53	0,00	1.015.639,39	8,02	4.048.667,08	5.064.306,47	5,62	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	87.208,09	10.780,98	0,00	97.989,07	0,77	81.669,49	179.658,56	0,20	
Subtotal	423	10.749.630,97	1.921.378,77	0,00	12.671.009,74	100,00	77.438.088,38	90.109.098,12	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	423	10.749.630,97	1.921.378,77	0,00	12.671.009,74		77.438.088,38	90.109.098,12		