

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/07/2007

NIF
V85170629
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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
Banca Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositorio Activo
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Garantía Cuenta Tesorería
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	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	60.940,66 350.286.913,68 60,94%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4640% 23/09/2009 227.999323 Bruto 186.959445 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	1,7240% 23/09/2009 440,577778 Bruto 361,273778 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	2,2240% 23/09/2009 568,355556 Bruto 466,051556 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	4,2240% 23/09/2009 1.079,466667 Bruto 885,162667 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	5,2240% 23/09/2009 1.335,022222 Bruto 1.084,718222 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC C
Total		460.786.913,68 865.300.000,00							

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								
				0,17	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	29/06/2012	20/03/2012	25/12/2011	13/10/2011	08/10/2011	16/06/2011	29/04/2011	17/03/2011	
		Amort. final	Años	7,99	7,24	6,73	6,24	5,73	5,24	4,98	4,48	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/06/2012	20/03/2012	25/12/2011	13/10/2011	08/10/2011	16/06/2011	29/04/2011	17/03/2011	
		Amort. final	Años	7,99	7,24	6,73	6,24	5,73	5,24	4,98	4,48	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
		Amort. final	Años	8,49	7,73	7,24	6,48	5,98	5,73	5,24	4,98	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/02/2024	02/05/2023	24/02/2022	20/04/2021	15/07/2020	11/04/2019	21/03/2019	23/08/2018	
		Amort. final	Años	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
		Amort. final	Años	8,49	7,73	7,24	6,48	5,98	5,73	5,24	4,98	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30/06/2025	26/04/2024	15/04/2023	15/05/2022	19/07/2021	19/10/2020	14/02/2020	07/03/2019	
		Amort. final	Años	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
		Amort. final	Años	8,49	7,73	7,24	6,48	5,98	5,73	5,24	4,98	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/08/2028	13/08/2027	31/05/2026	18/04/2025	04/08/2024	05/08/2023	07/11/2022	14/10/2021	
		Amort. final	Años	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
		Amort. final	Años	5,12	4,66	4,35	3,91	3,61	3,45	3,16	3,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/12/2024	01/12/2024	18/12/2023	27/11/2023	11/10/2023	26/10/2023	10/12/2023	30/09/2023	
		Amort. final	Años	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	27,50	

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	76,02%	350.286.913,68	22,60%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	76,02%	350.286.913,68	66,43%	66,43%	574.800.000,00
Serie B	10,33%	47.600.000,00	11,91%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	7,38%	34.000.000,00	4,28%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	2,95%	13.600.000,00	1,23%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	3,32%	15.300.000,00	1,77%	1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		460.786.913,68			865.300.000,00
Fondo de Reserva	1,23%	5.459.968,49		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.705.517,70	1,224%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	378.204,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	40.172,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		536.403,67	3,224%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.300.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	2.014	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	425.966.650,53	848.463.258,14	
Medio	211.502,81	234.058,83	
Mínimo	139,41	166,67	
Máximo	10.573.804,83	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,94%	4,93%	
Mínimo	1,98%	2,90%	
Máximo	8,53%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	115	95	
Mínimo	01/07/2009	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,35%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	20,04%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	76,85%	67,90%	
Interés Fijo	0,76%	4,62%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	4,43%	1,71%	1,21%	1,15%	1,41%
Tasa anual equivalente	41,94%	18,66%	13,56%	12,94%	15,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,94%	4,46%
Aragón	2,27%	1,93%
Asturias	0,17%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,18%	1,05%
Cataluña	4,43%	4,80%
Comunidad Valenciana	61,97%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,54%	1,74%
La Rioja	0,67%	0,41%
Madrid	8,27%	6,57%
Murcia	14,25%	15,51%
Navarra	0,18%	0,15%
Pais Vasco	0,04%	0,02%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		%
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	130	4.889.180,10	189.296,16	0,00	5.078.476,26	28,64	18.393.326,23		23.471.802,49	22,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	4.494.686,53	430.305,39	0,00	4.924.991,92	27,77	21.132.151,15		26.057.143,07	25,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	1.269.638,84	340.679,65	0,00	1.610.318,49	9,08	21.106.354,23		22.716.672,72	21,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	29	217.744,37	141.416,44	0,00	359.160,81	2,03	5.364.109,28		5.723.270,09	5,51
De > 6 a < 12 Meses	48	1.928.132,21	487.994,74	0,00	2.416.126,95	13,63	8.849.614,53		11.265.741,48	10,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	70	2.014.927,86	921.496,14	0,00	2.936.424,00	16,56	10.524.221,62		13.460.645,62	12,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	309.564,67	97.941,68	0,00	407.506,35	2,30	822.235,19		1.229.741,54	1,18
Subtotal	425	15.123.874,58	2.609.130,20	0,00	17.733.004,78	100,00	86.192.012,23		103.925.017,01	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	425	15.123.874,58	2.609.130,20	0,00	17.733.004,78		86.192.012,23		103.925.017,01	