

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

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 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	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 Baa2	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 Caa1	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 Ca	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 1.094,718222 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	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	
Serie A2	Amort. final	Años	2,91	2,65	2,42	2,23	2,06	1,91	1,79	1,67	
		Fecha	27/06/2012	22/03/2012	31/12/2011	21/10/2011	21/08/2011	29/06/2011	14/05/2011	04/03/2011	
Serie B	Amort. final	Años	7,90	7,15	6,65	6,15	5,65	5,15	4,90	4,65	
		Fecha	23/06/2017	23/09/2016	23/03/2016	23/09/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	23/03/2014	
Serie C	Amort. final	Años	8,40	7,65	7,15	6,40	6,15	5,65	5,15	4,90	
		Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
Serie D	Amort. final	Años	8,40	7,65	7,15	6,40	6,15	5,65	5,15	4,90	
		Fecha	23/12/2017	23/03/2017	23/09/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/03/2015	23/09/2014	23/06/2014	
Serie E	Amort. final	Años	14,54	14,47	14,40	14,35	14,30	14,27	14,23	14,20	
		Fecha	02/10/2024	13/01/2024	21/12/2023	12/02/2023	16/11/2023	11/02/2023	20/10/2023	10/09/2023	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	76,02%	350.286.913,68	22,80%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	13,00%
Serie A2	76,02%	350.286.913,68	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%	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	39.396.446,08	1,260%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.178.244,19		
Ints. cobrados ptes de ingreso	369.382,06		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		536.403,67	3,224%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Depositario 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		1.961	3.625
Principal			
Pendiente vencimiento		414.987.647,07	848.463.258,14
Medio		211.620,42	234.058,83
Mínimo		178,53	166,67
Máximo		10.415.736,89	11.564.065,01
Interés nominal			
Medio ponderado		4,68%	4,93%
Mínimo		1,76%	2,90%
Máximo		8,53%	9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		116	95
Mínimo		01/08/2009	01/08/2007
Máximo		05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,24%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		19,50%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		77,56%	67,90%
Interés Fijo		0,71%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,58%	2,08%	1,42%	1,18%	1,41%
Tasa anual equivalente	17,39%	22,26%	15,73%	13,25%	15,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,01%	4,46%
Aragón	2,32%	1,93%
Asturias	0,17%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,20%	1,05%
Cataluña	4,49%	4,80%
Comunidad Valenciana	61,77%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,59%	1,74%
La Rioja	0,66%	0,41%
Madrid	8,41%	6,57%
Murcia	14,06%	15,51%
Navarra	0,19%	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	106	303.929,38	147.007,04	0,00	450.936,42	3,33	23.527.211,92	23.978.148,34	25,67	
De > 1 a ≤ 2 Meses	72	4.913.634,86	318.231,51	0,00	5.231.866,37	38,66	22.312.050,92	27.543.917,29	29,49	
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	240.728,89	253.602,06	0,00	494.330,95	3,65	6.991.018,30	7.485.349,25	8,01	
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	1.100.396,93	122.028,05	0,00	1.222.424,98	9,03	4.854.971,85	6.077.396,83	6,51	
De > 6 a < 12 Meses	52	2.036.860,30	575.199,75	0,00	2.612.060,05	19,30	10.660.096,65	13.272.156,70	14,21	
De ≥ 12 a < 18 Meses	67	2.010.339,85	926.175,78	0,00	2.936.515,63	21,70	10.278.792,30	13.215.307,93	14,15	
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	440.575,27	144.423,75	0,00	584.999,02	4,32	1.238.707,84	1.823.706,86	1,95	
Subtotal	400	11.046.465,48	2.486.667,94	0,00	13.533.133,42	100,00	79.862.849,78	93.395.983,20	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	400	11.046.465,48	2.486.667,94	0,00	13.533.133,42		79.862.849,78	93.395.983,20		