

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

Depositarío 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%	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	
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	45.674,27 262.535.703,96 45,67%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9490% 23/03/2010 108,362206 Bruto 88,857009 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A 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	1,2090% 23/03/2010 302,250000 Bruto 247,845000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB 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	1,7090% 23/03/2010 427,250000 Bruto 350,345000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC 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	3,7090% 23/03/2010 927,250000 Bruto 760,345000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC 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	4,7090% 23/03/2010 1.177,250000 Bruto 965,345000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		373.035.703,96		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	% TACP Mensual									
			Años	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A2	Amort. final	Años	2,49	2,27	2,08	1,92	1,78	1,65	1,55	1,45		
		Fecha	27/07/2012	05/07/2012	28/02/2012	31/12/2011	11/10/2011	26/09/2011	18/08/2011	14/07/2011		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,90	6,40	5,90	5,39	4,90	4,65	4,39	3,90		
		Fecha	23/12/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014	23/12/2013		
Serie B	Amort. final	Años	7,40	6,90	6,15	5,90	5,39	4,90	4,65	4,39		
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	8,12	7,51	6,95	6,45	6,00	5,59	5,23	4,90		
		Fecha	15/03/2018	08/02/2017	01/10/2017	07/11/2016	29/01/2016	09/03/2015	23/04/2015	24/12/2014		
Serie C	Amort. final	Años	7,40	6,90	6,15	5,90	5,39	4,90	4,65	4,39		
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,52	10,69	9,97	9,32	8,74	8,21	7,72	7,27		
		Fecha	08/06/2021	10/08/2020	16/01/2020	26/05/2019	27/10/2018	15/04/2018	19/10/2017	05/07/2017		
Serie D	Amort. final	Años	7,40	6,90	6,15	5,90	5,39	4,90	4,65	4,39		
		Fecha	23/06/2017	23/12/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/06/2015	23/12/2014	23/09/2014	23/06/2014		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,90	16,75	15,68	14,68	13,76	12,94	12,21	11,54		
		Fecha	23/12/2027	27/10/2026	10/01/2025	10/01/2024	11/01/2023	01/07/2023	13/04/2022	08/12/2021		
Serie E	Amort. final	Años	4,17	3,88	3,47	3,32	3,05	2,78	2,63	2,49		
		Fecha	04/01/2014	17/12/2013	21/07/2013	26/05/2013	15/02/2013	11/09/2012	18/09/2012	28/07/2012		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,93	13,89	13,86	13,83	13,80	13,79	13,77	13,75		
		Fecha	01/01/2024	17/12/2023	12/06/2023	26/11/2023	17/11/2023	11/10/2023	11/03/2023	29/10/2023		
Emisión de Bonos	Amort. final	Años	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91	26,91		
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Clase A	70,38%	262.535.703,96	26,61%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	70,38%	262.535.703,96	66,43%		574.800.000,00
Serie B	12,76%	47.600.000,00	13,31%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	9,11%	34.000.000,00	3,80%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	3,65%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	4,10%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		373.035.703,96			865.300.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,80%	15.300.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.359.879,62	0,715%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	218.890,45		
Ints. cobrados ptes de ingreso	14.857,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		447.003,07	2,709%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		3.390.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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		1.683	3.625
Principal			
Pendiente vencimiento		347.145.017,16	848.463.258,14
Medio		206.265,61	234.058,83
Mínimo		82,64	166,67
Máximo		10.050.063,56	11.564.065,01
Interés nominal			
Medio ponderado		2,63%	4,93%
Mínimo		1,45%	2,90%
Máximo		7,75%	9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		120	95
Mínimo		01/01/1900	01/08/2007
Máximo		05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,06%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		17,17%	23,88%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		80,28%	67,90%
Interés Fijo		0,49%	4,62%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	1,21%	1,12%	1,27%	1,36%
Tasa anual equivalente	3,13%	13,59%	12,61%	14,19%	15,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,27%	4,46%
Aragón	2,59%	1,93%
Asturias	0,19%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,35%	1,05%
Cataluña	4,26%	4,80%
Comunidad Valenciana	60,35%	63,15%
Extremadura	0,10%	0,07%
Islas Baleares	2,55%	1,74%
La Rioja	0,71%	0,41%
Madrid	9,17%	6,57%
Murcia	14,20%	15,51%
Navarra	0,21%	0,15%
País Vasco	0,05%	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	103	370.387,98	112.433,07	0,00	482.821,05	2,56	19.076.439,11	19.559.260,16	22,77	
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	6.818.784,03	137.343,57	0,00	6.956.127,60	36,92	13.790.782,13	20.746.909,73	24,15	
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	276.629,37	88.303,45	0,00	364.932,82	1,94	10.726.822,20	11.091.755,02	12,91	
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	1.697.462,31	57.696,21	0,00	1.755.158,52	9,32	1.281.160,47	3.036.318,99	3,53	
De > 6 a < 12 Meses	39	1.319.435,24	145.755,26	0,00	1.465.190,50	7,78	3.576.758,27	5.041.948,77	5,87	
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	2.578.001,44	755.645,77	0,00	3.333.647,21	17,70	9.772.061,01	13.105.708,22	15,26	
De ≥ 18 a < 24 Meses	55	2.943.605,10	942.029,87	0,00	3.885.634,97	20,63	7.748.393,30	11.634.028,27	13,54	
De ≥ 2 Años	15	439.481,19	155.924,28	0,00	595.405,47	3,16	1.090.062,69	1.685.468,16	1,96	
Subtotal	391	16.443.786,66	2.395.131,48	0,00	18.838.918,14	100,00	67.062.479,18	85.901.397,32	100,00	
Dudosos (subjativos)										
	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	391	16.443.786,66	2.395.131,48	0,00	18.838.918,14		67.062.479,18	85.901.397,32		