

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/07/2007

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

Administrador Activos
Banca 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
Banca de Valencia

Permuta Intereses
Banca de Valencia

Depositarío Activo
Banca de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	34.522,51 198.435.387,48 34,52%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1190% 23/12/2010 97,649796 Bruto 79,096335 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Aa3	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	1,3790% 23/12/2010 348,580556 Bruto 282,350250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Ba3	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	1,8790% 23/12/2010 474,969444 Bruto 384,725250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3	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	3,8790% 23/12/2010 980,525000 Bruto 794,225250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC C	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	4,8790% 23/12/2010 1.233,302778 Bruto 998,975250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		308.935.387,48 865.300.000,00							

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	2,13 09/11/2012	1,95 04/09/2012	1,80 10/07/2012	1,67 24/05/2012	1,56 12/04/2012	1,46 07/03/2012	1,37 05/02/2012	1,29 08/01/2012	1,29 08/01/2012
	Amort. final Años Fecha	5,50 23/03/2016	5,00 23/09/2015	4,75 23/06/2015	4,25 23/12/2014	4,00 23/09/2014	3,75 23/06/2014	3,50 23/03/2014	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	2,13 09/11/2012	1,95 04/09/2012	1,80 10/07/2012	1,67 24/05/2012	1,56 12/04/2012	1,46 07/03/2012	1,37 05/02/2012	1,29 08/01/2012	1,29 08/01/2012
	Amort. final Años Fecha	5,50 23/03/2016	5,00 23/09/2015	4,75 23/06/2015	4,25 23/12/2014	4,00 23/09/2014	3,75 23/06/2014	3,50 23/03/2014	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	2,13 09/11/2012	1,95 04/09/2012	1,80 10/07/2012	1,67 24/05/2012	1,56 12/04/2012	1,46 07/03/2012	1,37 05/02/2012	1,29 08/01/2012	1,29 08/01/2012
	Amort. final Años Fecha	5,50 23/03/2016	5,00 23/09/2015	4,75 23/06/2015	4,25 23/12/2014	4,00 23/09/2014	3,75 23/06/2014	3,50 23/03/2014	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	2,13 09/11/2012	1,95 04/09/2012	1,80 10/07/2012	1,67 24/05/2012	1,56 12/04/2012	1,46 07/03/2012	1,37 05/02/2012	1,29 08/01/2012	1,29 08/01/2012
	Amort. final Años Fecha	5,50 23/03/2016	5,00 23/09/2015	4,75 23/06/2015	4,25 23/12/2014	4,00 23/09/2014	3,75 23/06/2014	3,50 23/03/2014	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	2,13 09/11/2012	1,95 04/09/2012	1,80 10/07/2012	1,67 24/05/2012	1,56 12/04/2012	1,46 07/03/2012	1,37 05/02/2012	1,29 08/01/2012	1,29 08/01/2012
	Amort. final Años Fecha	5,50 23/03/2016	5,00 23/09/2015	4,75 23/06/2015	4,25 23/12/2014	4,00 23/09/2014	3,75 23/06/2014	3,50 23/03/2014	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013	3,25 23/12/2013

* 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	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	64,23%	198.435.387,48	32,42%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	64,23%	198.435.387,48	66,43%	66,43%	574.800.000,00
Serie B	15,41%	47.600.000,00	16,21%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	11,01%	34.000.000,00	4,63%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	4,40%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	4,95%	15.300.000,00	1,77%	1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		308.935.387,48			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	25.827.077,92	0,879%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.040.273,73		
Ints. cobrados ptes de ingreso	36.646,88		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		134.100,96	2,879%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		178.801,21	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00	11,52	
Efectivo		16.198.896,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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 Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	1.385	3.625	
Principal			
Pendiente vencimiento	285.645.964,90	848.463.258,14	
Medio	206.242,57	234.058,83	
Mínimo	117,85	166,67	
Máximo	7.516.569,32	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,28%	4,93%	
Mínimo	1,56%	2,90%	
Máximo	7,50%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	120	95	
Mínimo	02/11/2010	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,00%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	14,51%	23,88%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,24%	67,90%	
Interés Fijo	0,25%	4,62%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	40,10%
(F) - Construcción	0,00%	23,99%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	13,08%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,00%	7,34%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,00%	3,44%
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	2,87%
(I) - Hostelería	0,00%	2,40%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,00%	2,18%
(C) - Industria manufacturera	0,00%	1,92%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,00%	1,39%
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,50%
(J) - Información y comunicaciones	0,00%	0,36%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,24%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	0,00%	0,17%
(L) - Actividades inmobiliarias	0,00%	0,01%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,91%	0,58%	0,94%	0,89%	1,23%
Tasa anual equivalente	10,39%	6,73%	10,68%	10,14%	13,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,32%	4,46%
Aragón	2,58%	1,93%
Asturias	0,21%	0,10%
Canarias	0,00%	0,04%
Castilla-La Mancha	1,51%	1,05%
Cataluña	4,43%	4,80%
Comunidad Valenciana	58,53%	63,15%
Extremadura	0,09%	0,07%
Islas Baleares	2,76%	1,74%
La Rioja	0,71%	0,41%
Madrid	10,04%	6,57%
Murcia	14,53%	15,51%
Navarra	0,23%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	81	93.625,09	13.990,69	0,00	107.615,78	0,82	8.297.569,27	8.405.185,05	12,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	140.303,27	41.323,76	0,00	181.627,03	1,39	11.224.880,13	11.406.507,16	16,88
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	308.582,85	62.103,17	0,00	370.686,02	2,83	10.278.315,17	10.649.001,19	15,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	33.567,63	6.525,13	0,00	40.092,76	0,31	879.136,62	919.229,38	1,36
De > 6 a ≤ 12 Meses	30	768.733,29	125.776,24	0,00	894.509,53	6,83	5.166.927,11	6.061.436,64	8,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	435.818,09	89.177,34	0,00	524.995,43	4,01	1.911.364,47	2.436.359,90	3,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	1.802.887,46	302.465,49	0,00	2.105.352,95	16,07	4.071.731,70	6.177.084,65	9,14
De ≥ 24 a < 36 Meses	92	7.020.537,77	1.854.563,19	0,00	8.875.100,96	67,75	12.644.387,62	21.519.488,58	31,85
Subtotal	382	10.604.055,45	2.495.925,01	0,00	13.099.980,46	100,00	54.474.312,09	67.574.292,55	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	382	10.604.055,45	2.495.925,01	0,00	13.099.980,46		54.474.312,09	67.574.292,55	