

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

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

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	
		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	17.362,62 99.800.339,76 17,36%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8950% 24/09/2012 39,280516 Bruto 31,817218 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A A3sf	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	1,1550% 24/09/2012 291,958333 Bruto 236,486250 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	1,6550% 24/09/2012 418,347222 Bruto 338,861250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf 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	3,6550% 24/09/2012 923,902778 Bruto 748,361250 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	4,6550% 24/09/2012 1.176,680556 Bruto 953,111250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total			210.300.339,76	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	% TACP								
			Mensual	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
		Fecha	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013	04/07/2013
	Sin amortización opcional *	Años	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50	
		Fecha	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	23/09/2014	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96	2,96
			Fecha	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015	06/03/2015
Sin amortización opcional *		Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	
		Fecha	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
			Fecha	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Años	9,29	8,59	7,98	7,44	6,95	6,51	6,11	5,75	
		Fecha	06/10/2021	25/01/2021	15/06/2020	30/11/2019	06/06/2019	28/12/2018	04/08/2018	25/03/2018	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
			Fecha	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015	23/03/2015
Sin amortización opcional *		Años	15,69	14,67	13,74	12,88	12,08	11,36	10,71	10,11	
		Fecha	28/02/2028	23/02/2027	19/03/2026	08/05/2025	22/07/2024	02/11/2023	08/03/2023	01/08/2022	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25	2,99	2,74	2,51
			Fecha	23/03/2017	23/09/2016	23/06/2016	23/12/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015	23/03/2015
	Sin amortización opcional *	Años	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	24,51	
		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	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	47,46%	99.800.339,76	48,82%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	47,46%	99.800.339,76	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	22,63%	47.600.000,00	24,41%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	16,17%	34.000.000,00	6,97%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	6,47%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	7,28%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		210.300.339,76		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	15.721.685,56	0,451%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	27.390,39		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.902,00		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

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	905	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	191.844.946,40	850.023.258,14	
Medio	211.983,37	234.359,87	
Mínimo	742,30	166,67	
Máximo	6.942.282,19	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,97%	4,93%	
Mínimo	1,51%	2,90%	
Máximo	5,92%	9,50%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	119	95	
Mínimo	01/08/2012	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,62%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	7,68%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	90,70%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	28,18%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	15,77%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	14,22%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,44%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,63%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,15%	3,94%	
(I) - Hostelería	4,17%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	3,62%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	1,17%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,53%	1,86%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,50%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,70%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	1,28%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,05%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,82%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,36%	0,33%	
(P) - Educación	0,20%	0,17%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,14%	0,12%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,03%	0,01%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,42%	0,37%	0,43%	0,94%
Tasa anual equivalente	3,47%	4,88%	4,38%	5,09%	10,71%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,98%	4,45%	
Aragón	3,16%	1,93%	
Asturias	0,27%	0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	1,74%	1,05%	
Cataluña	4,24%	4,61%	
Comunidad Valenciana	57,67%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura	0,04%	0,07%	
Islas Baleares	3,24%	1,74%	
La Rioja	0,46%	0,40%	
Madrid	10,29%	6,41%	
Murcia	15,63%	15,45%	
Navarra	0,23%	0,15%	
País Vasco	0,08%	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	38	131.995,90	54.662,70	0,00	186.658,60	1,21	11.830.625,07	12.017.283,67	18,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	96.691,64	28.334,82	0,00	125.026,46	0,81	6.530.241,33	6.655.267,79	10,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	159.099,52	34.632,09	0,00	193.732,41	1,26	4.353.192,65	4.546.925,06	6,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	188.200,12	54.965,11	0,00	243.165,23	1,58	4.674.204,16	4.917.369,39	7,47
De > 6 a < 12 Meses	29	353.896,66	101.439,99	0,00	455.336,65	2,95	3.517.699,74	3.973.036,39	6,03
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	1.114.679,85	368.632,70	0,00	1.483.312,55	9,62	9.767.600,55	11.250.913,10	17,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	331.934,92	97.874,43	0,00	429.809,35	2,79	1.991.974,40	2.421.783,75	3,68
De ≥ 2 Años	139	10.597.451,30	1.697.977,20	0,00	12.295.428,50	79,78	7.783.774,36	20.079.202,86	30,49
Subtotal	341	12.973.949,91	2.438.519,84	0,00	15.412.469,75	100,00	50.449.312,26	65.861.782,01	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	341	12.973.949,91	2.438.519,84	0,00	15.412.469,75		50.449.312,26	65.861.782,01	