

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

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		
Serie A2 ES0372241010	20/07/2007 5.748	9.286,72 53.380.066,56 9,29%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5330% 24/03/2014 12,512049 Bruto 9,884519 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf 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	0,7930% 24/03/2014 200,452778 Bruto 158,357695 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa3sf	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	1,2930% 24/03/2014 326,841667 Bruto 258,204917 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	3,2930% 24/03/2014 832,397222 Bruto 657,593805 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	4,2930% 24/03/2014 1.085,175000 Bruto 857,288250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C	
Total		163.880.066,56 865.300.000,00								

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	1,14	1,05	0,98	0,91	0,86	0,81	0,77	0,73		
		Fecha	13/02/2015	12/01/2015	16/12/2014	21/11/2014	02/11/2014	14/10/2014	30/09/2014	16/09/2014		
Serie B	Amort. final	Años	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50		
		Fecha	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015		
Serie C	Amort. final	Años	1,14	1,05	0,98	0,91	0,86	0,81	0,77	0,73		
		Fecha	13/02/2015	12/01/2015	16/12/2014	21/11/2014	02/11/2014	14/10/2014	30/09/2014	16/09/2014		
Serie D	Amort. final	Años	2,50	2,25	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50		
		Fecha	23/06/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015	23/09/2015	23/06/2015	23/06/2015		
Serie E	Amort. final	Años	2,94	2,69	2,45	2,22	2,19	1,97	1,94	1,72		
		Fecha	30/11/2016	31/08/2016	04/06/2016	11/03/2016	28/02/2016	11/12/2015	30/11/2015	13/09/2015		
Serie A2	Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015		
Serie B	Amort. final	Años	3,87	3,56	3,29	3,05	2,84	2,66	2,49	2,34		
		Fecha	05/11/2017	14/07/2017	05/04/2017	09/01/2017	24/10/2016	19/08/2016	19/06/2016	26/04/2016		
Serie C	Amort. final	Años	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50		
		Fecha	23/06/2019	23/03/2019	23/09/2018	23/06/2018	23/03/2018	23/12/2017	23/09/2017	23/06/2017		
Serie D	Amort. final	Años	7,51	6,97	6,48	6,05	5,67	5,33	5,02	4,73		
		Fecha	25/06/2021	08/12/2020	14/06/2020	10/01/2020	25/08/2019	20/04/2019	28/12/2018	14/09/2018		
Serie E	Amort. final	Años	10,51	9,76	9,01	8,50	8,01	7,50	7,01	6,50		
		Fecha	23/06/2024	23/09/2023	23/12/2022	23/06/2022	23/12/2021	23/06/2021	23/12/2020	23/06/2020		
Serie A2	Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015		
Serie B	Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015		
Serie C	Amort. final	Años	13,77	12,90	12,10	11,36	10,68	10,06	9,49	8,98		
		Fecha	28/09/2027	13/11/2026	25/01/2026	01/05/2025	25/08/2024	13/01/2024	19/06/2023	14/12/2022		
Serie D	Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02		
		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		
Serie E	Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015		
Fondo de Reserva	Amort. final	Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	1,75		
		Fecha	23/12/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/09/2015		
Fondo de Reserva	Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02		
		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	
Clase A	32,57%	53.380.066,56	64,07%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%		180.000.000,00	
Serie A2	32,57%	53.380.066,56	66,43%		574.800.000,00	
Serie B	29,05%	47.600.000,00	32,04%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	20,75%	34.000.000,00	9,15%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	8,30%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	9,34%	15.300.000,00	1,77%		15.300.000,00	
Emisión de Bonos		163.880.066,56			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	14.614.438,49	0,292%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.447,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.082,09		
Pasivo	Disponible	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		2.370.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2014
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

Depositorio Activos
Banco de Valencia

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

Asegurador y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
RBS

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	745	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	142.243.721,67	850.023.258,14	
Medio	190.931,17	234.359,87	
Mínimo	516,21	166,67	
Máximo	5.906.289,01	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,75%	4,93%	
Mínimo	0,88%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	113	95	
Mínimo	05/02/2014	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,33%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	4,18%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,48%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	31,27%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	16,84%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	11,81%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,50%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,84%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,90%	3,94%	
(I) - Hostelería	3,85%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,15%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,42%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,53%	1,66%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,29%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,76%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,81%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,27%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,97%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,38%	0,33%	
(P) - Educación	0,20%	0,17%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,16%	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%	0,27%	0,20%	0,22%	0,79%
Tasa anual equivalente	3,38%	3,20%	2,32%	2,57%	9,10%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,71%	4,45%	
Aragón	3,32%	1,93%	
Asturias		0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	1,82%	1,05%	
Cataluña	4,46%	4,61%	
Comunidad Valenciana	58,01%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura		0,07%	
Islas Baleares	2,89%	1,74%	
La Rioja	0,16%	0,40%	
Madrid	10,07%	6,41%	
Murcia	16,25%	15,45%	
Navarra	0,26%	0,15%	
País Vasco	0,07%	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	18	116.505,84	31.003,62	0,00	147.509,46	0,76	10.890.145,20	11.037.654,66	16,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	54.005,50	3.062,34	0,00	57.067,84	0,29	1.243.041,99	1.300.109,83	1,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	18.183,03	3.845,11	0,00	22.028,14	0,11	801.787,93	823.816,07	1,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	74.951,84	16.393,97	0,00	91.345,81	0,47	1.830.481,52	1.921.827,13	2,81
De > 6 a < 12 Meses	32	739.298,71	86.277,07	0,00	825.575,78	4,23	6.171.941,69	6.997.517,47	10,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	1.130.681,87	385.753,56	0,00	1.516.435,43	7,78	10.133.723,91	11.650.159,34	17,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	921.430,00	195.515,65	0,00	1.116.945,65	5,73	4.318.684,26	5.435.629,91	7,95
De ≥ 2 Años	155	13.410.661,62	2.316.246,74	0,00	15.726.908,36	80,64	13.442.744,05	29.169.652,41	42,69
Subtotal	283	16.465.718,21	3.038.098,06	0,00	19.503.816,27	100,00	48.832.550,55	68.336.366,82	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	283	16.465.718,21	3.038.098,06	0,00	19.503.816,27		48.832.550,55	68.336.366,82	