

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR



Fecha constitución
13/03/2009

NIF
V85657690
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan

Préstamo Subordinado
Bancaja

Entidad Suscriptorra
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco de Valencia

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositarario Activos
Banco de Valencia
Audítores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372219008	17/03/2009 4.075	100.000,00 407.500.000,00 100,00%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,9500% 25/06/2009 541,666667 Bruto 444,166667 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0372219016	17/03/2009 175	100.000,00 17.500.000,00 100,00%	100.000,00 17.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,2500% 25/06/2009 625,000000 Bruto 512,500000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1
Serie C ES0372219024	17/03/2009 750	100.000,00 75.000.000,00 100,00%	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	2,5500% 25/06/2009 708,333333 Bruto 580,833333 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		500.000.000,00	500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% 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 A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,62	3,33	3,07	2,84	2,63	2,46	2,31	2,17
			Fecha	28/10/2012	13/07/2012	09/04/2012	16/01/2012	02/11/2011	01/09/2011	07/07/2011	17/05/2011
		Amort. final	Años	11,03	10,28	9,53	8,78	8,03	7,53	7,03	6,53
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,91	3,59	3,32	3,08	2,87	2,69	2,52	2,37
			Fecha	10/02/2013	18/10/2012	10/07/2012	14/04/2012	29/01/2012	22/11/2011	23/09/2011	31/07/2011
		Amort. final	Años	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,16	6,55	6,00	5,51	5,07	4,72	4,40	4,10
			Fecha	13/05/2016	01/10/2015	15/03/2015	18/09/2014	10/04/2014	02/12/2013	07/08/2013	21/04/2013
		Amort. final	Años	11,03	10,28	9,53	8,78	8,03	7,53	7,03	6,53
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,23	6,65	6,14	5,69	5,30	4,95	4,63
			Fecha	08/02/2017	08/06/2016	07/11/2015	05/05/2015	23/11/2014	02/07/2014	24/02/2014	01/11/2013
		Amort. final	Años	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,16	6,55	6,00	5,51	5,07	4,72	4,40	4,10
			Fecha	13/05/2016	01/10/2015	15/03/2015	18/09/2014	10/04/2014	02/12/2013	07/08/2013	21/04/2013
		Amort. final	Años	11,03	10,28	9,53	8,78	8,03	7,53	7,03	6,53
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,91	7,23	6,65	6,14	5,69	5,30	4,95	4,63
			Fecha	08/02/2017	08/06/2016	07/11/2015	05/05/2015	23/11/2014	02/07/2014	24/02/2014	01/11/2013
		Amort. final	Años	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55	33,55

* 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	
Serie A	81,50%	407.500.000,00	37,90%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	3,50%	17.500.000,00	34,40%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	15,00%	75.000.000,00	19,40%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		500.000.000,00		500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	17,40%	87.000.000,00	17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	2,00%	10.000.000,00	2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		123.286.123,30	1,512%
Ppales. cobrados ples de ingreso		418.501,12	
Ints. cobrados ples de ingreso		94.993,80	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		3.330.000,00	3,512%
Préstamo Subordinado		97.000.000,00	3,012%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
Efectivo			0,00
Valores			0,00
COG *		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.805	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		478.249.983,84	499.403.212,77
Medio		170.499,10	175.044,94
Mínimo		282,32	853,82
Máximo		3.944.819,12	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		5,02%	5,61%
Mínimo		2,02%	2,37%
Máximo		10,60%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		103	103
Mínimo		01/06/2009	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		3,41%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		26,54%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		65,08%	64,14%
Interés Fijo		4,96%	5,07%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/03/2009

NIF
V85657690

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

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
JPMorgan

Préstamo Subordinado
Bancaja

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco de Valencia

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audítores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,39%	0,69%			0,69%
Tasa anual equivalente	4,62%	8,01%			8,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,36%	2,29%
Aragón	1,73%	1,72%
Asturias	0,09%	0,09%
Canarias	0,05%	0,05%
Castilla y León	0,78%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,27%	1,23%
Cataluña	3,00%	2,94%
Comunidad Valenciana	65,78%	65,86%
Extremadura	0,12%	0,12%
Galicia	0,29%	0,29%
Islas Baleares	2,99%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,10%	5,15%
Murcia	15,81%	15,85%
Navarra	0,41%	0,40%
País Vasco	0,20%	0,21%

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	177	600.599,05	169.288,10	0,00	769.887,15	44,06	27.111.078,72	27.880.965,87	55,14	
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	361.468,34	133.530,47	0,00	494.998,81	28,33	13.163.581,79	13.658.580,60	27,01	
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	326.637,69	155.888,33	0,00	482.526,02	27,61	8.537.643,64	9.020.169,66	17,84	
Subtotal	258	1.288.705,08	458.706,90	0,00	1.747.411,98	100,00	48.812.304,15	50.559.716,13	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	258	1.288.705,08	458.706,90	0,00	1.747.411,98		48.812.304,15	50.559.716,13		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es