

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores 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 margen 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	93.015,54 379.038.325,50 93,02%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5060% 25/09/2009 357,985808 Bruto 293,548363 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	1,8060% 25/09/2009 461,533333 Bruto 378,457333 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	2,1060% 25/09/2009 538,200000 Bruto 441,324000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		471.538.325,50	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								
			% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,23	2,98	2,75	2,55	2,39	2,24	2,11
		Amort. final	Fecha	26/12/2012	14/09/2012	15/06/2012	26/03/2012	13/01/2012	14/11/2011	21/09/2011	02/08/2011
			Años	10,76	10,01	9,26	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2020	25/06/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015
		Amort. final	Fecha	13/04/2013	24/12/2012	20/09/2012	28/06/2012	16/04/2012	11/02/2012	15/12/2011	24/10/2011
			Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,80	6,22	5,71	5,25	4,82	4,49	4,19	3,91
		Amort. final	Fecha	12/04/2016	13/09/2015	09/03/2015	21/09/2014	20/04/2014	21/12/2013	30/08/2013	21/05/2013
			Años	10,76	10,01	9,26	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2020	25/06/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015
		Amort. final	Fecha	7,52	6,89	6,34	5,87	5,45	5,08	4,75	4,45
			Años	28/12/2016	13/05/2016	26/10/2015	06/05/2015	03/12/2014	22/07/2014	23/03/2014	05/12/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
		Amort. final	Fecha	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042
			Años	6,80	6,22	5,71	5,25	4,82	4,49	4,19	3,91
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/04/2016	13/09/2015	09/03/2015	21/09/2014	20/04/2014	21/12/2013	30/08/2013	21/05/2013
		Amort. final	Fecha	10,76	10,01	9,26	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25
			Años	25/03/2020	25/06/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015

* 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	80,38%	379.038.325,50	39,29%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	3,71%	17.500.000,00	35,58%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	15,91%	75.000.000,00	19,67%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		471.538.325,50			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	18,45%	87.000.000,00		17,40%	87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	1,22%	5.745.361,94		2,00%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		113.854.273,00	1,206%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.021.282,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		124.536,73	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		2.199.145,35	3,206%
Préstamo Subordinado		92.745.361,94	2,706%
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		2.687	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		442.101.614,69	499.403.212,77
Medio		164.533,54	175.044,94
Mínimo		58,88	853,82
Máximo		3.892.616,86	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		4,28%	5,61%
Mínimo		1,92%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		107	103
Mínimo		01/08/2009	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		3,50%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		25,95%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		66,40%	64,14%
Interés Fijo		4,14%	5,07%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,23%	1,01%			0,94%
Tasa anual equivalente	13,81%	11,47%			10,75%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	2,29%
Aragón	1,63%	1,72%
Asturias	0,10%	0,09%
Canarias	0,05%	0,05%
Castilla y León	0,83%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,35%	1,23%
Cataluña	3,11%	2,94%
Comunidad Valenciana	65,05%	65,86%
Extremadura	0,13%	0,12%
Galicia	0,31%	0,29%
Islas Baleares	3,14%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,14%	5,15%
Murcia	16,05%	15,85%
Navarra	0,39%	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	165	6.384.017,22	279.100,72	0,00	6.663.117,94	70,76	25.505.026,98	32.168.144,92	58,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	69	2.235.324,89	159.341,57	0,00	2.394.666,46	25,43	12.091.441,75	14.486.108,21	26,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	140.283,15	40.039,00	0,00	180.322,15	1,91	6.098.711,17	6.279.033,32	11,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	130.359,57	48.119,46	0,00	178.479,03	1,90	2.218.587,29	2.397.066,32	4,33
Subtotal	278	8.889.984,83	526.600,75	0,00	9.416.585,58	100,00	45.913.767,19	55.330.352,77	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	278	8.889.984,83	526.600,75	0,00	9.416.585,58		45.913.767,19	55.330.352,77	

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