

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	Años	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	Fecha	24/12/2012	08/09/2012	11/06/2012	31/03/2012	19/01/2012	22/11/2011	01/10/2011	13/08/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,21	2,97	2,77	2,57	2,41	2,27	2,14
		Amort. final	Años	10,76	9,75	9,01	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25
		Fecha	Fecha	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,50	3,25	3,03	2,83	2,66	2,50	2,36
		Amort. final	Años	11/04/2013	25/12/2012	23/09/2012	03/07/2012	23/04/2012	19/02/2012	25/12/2011	04/11/2011
		Fecha	Fecha	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042
		Amort. final	Años	6,79	6,17	5,66	5,26	4,84	4,51	4,21	3,93
		Fecha	Fecha	07/04/2016	24/08/2015	19/02/2015	25/09/2014	26/04/2014	28/12/2013	08/09/2013	30/05/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,75	9,01	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25
		Amort. final	Años	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015
		Fecha	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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,88	6,34	5,88	5,46	5,10	4,77	4,48
		Amort. final	Años	21/12/2016	10/05/2016	27/10/2015	09/05/2015	09/12/2014	30/07/2014	01/04/2014	16/12/2013
		Fecha	Fecha	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042
		Amort. final	Años	6,79	6,17	5,66	5,26	4,84	4,51	4,21	3,93
		Fecha	Fecha	07/04/2016	24/08/2015	19/02/2015	25/09/2014	26/04/2014	28/12/2013	08/09/2013	30/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	9,75	9,01	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25
		Amort. final	Años	25/03/2020	25/03/2019	25/06/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015
		Fecha	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

* 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	37,90%
Serie B	3,71%	17.500.000,00	35,58%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	15,91%	75.000.000,00	19,67%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
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		128.671.789,95	1,494%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		251.416,15	
Ints. cobrados ptes de ingreso		62.099,22	
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		2.663	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		435.190.540,88	499.403.212,77
Medio		163.421,16	175.044,94
Mínimo		57,16	853,82
Máximo		3.892.616,86	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		4,09%	5,61%
Mínimo		1,85%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		107	103
Mínimo		01/09/2009	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		3,51%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		25,76%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		66,67%	64,14%
Interés Fijo		4,05%	5,07%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	0,19%	0,94%	0,82%		0,82%
Tasa anual equivalente	2,25%	10,74%	9,39%		9,39%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,51%	2,29%
Aragón	1,54%	1,72%
Asturias	0,10%	0,09%
Canarias	0,05%	0,05%
Castilla y León	0,83%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,36%	1,23%
Cataluña	3,13%	2,94%
Comunidad Valenciana	65,17%	65,86%
Extremadura	0,13%	0,12%
Galicia	0,30%	0,29%
Islas Baleares	3,17%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,08%	5,15%
Murcia	16,01%	15,85%
Navarra	0,39%	0,40%
País Vasco	0,19%	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	183	1.162.951,74	219.231,40	0,00	1.382.183,14	28,23	25.101.491,28	26.483.674,42	47,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	980.164,07	116.449,70	0,00	1.096.613,77	22,40	12.661.923,34	13.758.537,11	24,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	1.858.589,67	124.414,04	0,00	1.983.003,71	40,50	7.495.735,85	9.478.739,56	16,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	359.104,02	74.949,80	0,00	434.053,82	8,87	5.758.288,22	6.192.342,04	11,07
Subtotal	331	4.360.809,50	535.044,94	0,00	4.895.854,44	100,00	51.017.438,69	55.913.293,13	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	331	4.360.809,50	535.044,94	0,00	4.895.854,44		51.017.438,69	55.913.293,13	

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