

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	82.991,72 338.191.259,00 82,99%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0490% 28/12/2009 227,318932 Bruto 186,401524 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	1,3490% 28/12/2009 352,238889 Bruto 288,835889 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	1,6490% 28/12/2009 430,572222 Bruto 353,069222 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		430.691.259,00	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	3,61	3,29	3,05	2,82	2,61	2,44	2,29	2,17	
		Amort. final	Fecha	03/05/2013	07/01/2013	13/10/2012	20/07/2012	04/05/2012	03/03/2012	07/01/2012	24/11/2011	
		Amort. final	Años	10,50	9,50	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2020	25/03/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	
		Vida media	Años	3,93	3,62	3,35	3,11	2,90	2,72	2,55	2,40	
		Amort. final	Fecha	29/08/2013	07/05/2013	28/01/2013	03/11/2012	19/08/2012	12/06/2012	13/04/2012	19/02/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	
		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	
		Vida media	Años	6,51	5,90	5,45	5,01	4,60	4,28	3,98	3,77	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	26/03/2016	18/08/2015	08/03/2015	27/09/2014	02/05/2014	05/01/2014	19/09/2013	01/07/2013	
		Amort. final	Años	10,50	9,50	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,25	
		Amort. final	Fecha	25/03/2020	25/03/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,20	6,60	6,08	5,63	5,23	4,88	4,56	4,28	
		Amort. final	Fecha	05/12/2016	01/05/2016	24/10/2015	12/05/2015	16/12/2014	09/08/2014	16/04/2014	03/01/2014	
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		Vida media	Años	6,51	5,90	5,45	5,01	4,60	4,28	3,98	3,77	
		Amort. final	Fecha	26/03/2016	18/08/2015	08/03/2015	27/09/2014	02/05/2014	05/01/2014	19/09/2013	01/07/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,50	9,50	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,25	
		Vida media	Fecha	25/03/2020	25/03/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	
		Vida media	Años	7,20	6,60	6,08	5,63	5,23	4,88	4,56	4,28	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	05/12/2016	01/05/2016	24/10/2015	12/05/2015	16/12/2014	09/08/2014	16/04/2014	03/01/2014	
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	
		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	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	78,52%	338.191.259,00	42,58%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	4,06%	17.500.000,00	38,52%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	17,41%	75.000.000,00	21,11%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		430.691.259,00			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	20,20%	87.000.000,00		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,91%	3.927.982,38		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		105.107.150,02	0,749%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		154.010,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		91.785,09	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		2.083.400,86	2,749%
Préstamo Subordinado		90.927.982,38	2,249%
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		2.581	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		413.774.547,39	499.403.212,77
Medio		160.315,59	175.044,94
Mínimo		287,60	853,82
Máximo		3.839.403,44	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		3,59%	5,61%
Mínimo		1,58%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		109	103
Mínimo		02/11/2009	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		3,49%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		25,43%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		67,12%	64,14%
Interés Fijo		3,96%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,70%	0,00%
(F) - Construcción		27,71%	0,00%
(I) - Hostelería		5,20%	0,00%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,40%	0,00%
(P) - Educación		0,31%	0,00%
(B) - Industrias extractivas		0,42%	0,00%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,22%	0,00%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,01%	0,00%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,50%	0,00%
(J) - Información y comunicaciones		0,14%	0,00%
(C) - Industria manufacturera		16,29%	0,00%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,70%	0,00%
(L) - Actividades inmobiliarias		16,20%	0,00%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,28%	0,00%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,62%	0,00%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,16%	0,00%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		10,30%	0,00%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	0,65%	0,56%	0,79%		0,80%
Tasa anual equivalente	7,48%	6,52%	9,03%		9,19%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,58%	2,29%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,10%	0,09%
Canarias	0,05%	0,05%
Castilla y León	0,86%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,33%	1,23%
Cataluña	3,23%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,89%	65,86%
Extremadura	0,13%	0,12%
Galicia	0,32%	0,29%
Islas Baleares	3,28%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,16%	5,15%
Murcia	15,90%	15,85%
Navarra	0,38%	0,40%
País Vasco	0,18%	0,21%

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	172	1.117.558,84	98.544,32	0,00	1.216.103,16	23,21	21.419.396,19	22.635.499,35	43,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	1.163.032,11	63.563,02	0,00	1.226.595,13	23,41	6.406.827,29	7.633.422,42	14,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	619.376,67	141.084,12	0,00	760.460,79	14,51	8.676.508,06	9.436.968,85	18,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	1.634.123,24	99.178,48	0,00	1.733.301,72	33,08	7.635.217,27	9.368.518,99	18,19
De > 6 a < 12 Meses	15	225.371,16	78.201,38	0,00	303.572,54	5,79	2.123.575,70	2.427.148,24	4,71
Subtotal	342	4.759.462,02	480.571,32	0,00	5.240.033,34	100,00	46.261.524,51	51.501.557,85	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</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	342	4.759.462,02	480.571,32	0,00	5.240.033,34		46.261.524,51	51.501.557,85	

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