

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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 Cooperativo

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	75.764,41 308.739.970,75 75,76%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0060% 25/03/2010 184,195908 Bruto 151,040645 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	1,3060% 25/03/2010 315,616667 Bruto 258,805667 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	1,6060% 25/03/2010 388,116667 Bruto 318,255667 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		401.239.970,75	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	2,67	2,42	2,22	2,05	1,90	1,78	1,66	1,57
		Años	Fecha	24/08/2012	28/05/2012	14/03/2012	11/01/2012	19/11/2011	04/10/2011	24/08/2011	19/07/2011
		Amort. final	Años	7,50	6,76	6,25	5,50	5,25	4,75	4,50	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,67	2,42	2,22	2,05	1,90	1,78	1,66	1,57
		Años	Fecha	24/08/2012	28/05/2012	14/03/2012	11/01/2012	19/11/2011	04/10/2011	24/08/2011	19/07/2011
		Amort. final	Años	7,50	6,76	6,25	5,50	5,25	4,75	4,50	4,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,87	7,17	6,57	6,03	5,55	5,13	4,76	4,45
		Años	Fecha	04/11/2017	21/02/2017	20/07/2016	05/01/2016	13/07/2015	08/02/2015	28/09/2014	05/06/2014
		Amort. final	Años	8,50	7,76	7,01	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,87	7,17	6,57	6,03	5,55	5,13	4,76	4,45
		Años	Fecha	04/11/2017	21/02/2017	20/07/2016	05/01/2016	13/07/2015	08/02/2015	28/09/2014	05/06/2014
		Amort. final	Años	8,50	7,76	7,01	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,74	8,99	8,26	7,72	7,04	6,55	6,24	5,78
		Años	Fecha	19/09/2019	17/12/2018	26/03/2018	13/09/2017	07/01/2017	12/07/2016	21/03/2016	03/10/2015
		Amort. final	Años	10,01	9,25	8,50	8,01	7,25	6,76	6,50	6,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,17	11,29	10,50	9,78	9,13	8,54	8,01	7,51
		Años	Fecha	20/02/2022	07/04/2021	22/06/2020	05/10/2019	09/02/2019	08/07/2018	24/12/2017	27/06/2017
		Amort. final	Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77

* 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	76,95%	308.739.970,75	45,40%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	4,36%	17.500.000,00	41,04%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	18,69%	75.000.000,00	22,35%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		401.239.970,75			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	21,68%	87.000.000,00		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,66%	2.660.777,90		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		104.686.331,29	0,706%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		268.691,89	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.711,26	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.660.777,90	2,206%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.967.656,37	2,706%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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		2.464	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		381.747.559,17	499.403.212,77
Medio		154.930,02	175.044,94
Mínimo		88,40	853,82
Máximo		3.785.159,26	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,88%	5,61%
Mínimo		1,49%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		112	103
Mínimo		01/02/2010	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		3,01%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		24,28%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		69,23%	64,14%
Interés Fijo		3,49%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,70%	0,00%
(F) - Construcción		26,46%	0,00%
(I) - Hostelería		5,18%	0,00%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,42%	0,00%
(P) - Educación		0,32%	0,00%
(B) - Industrias extractivas		0,40%	0,00%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,28%	0,00%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,01%	0,00%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,57%	0,00%
(J) - Información y comunicaciones		0,13%	0,00%
(C) - Industria manufacturera		16,35%	0,00%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,75%	0,00%
(L) - Actividades inmobiliarias		16,76%	0,00%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,39%	0,00%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,55%	0,00%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,15%	0,00%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		10,59%	0,00%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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 Cooperativo

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	0,51%	0,82%	0,69%		0,81%
Tasa anual equivalente	5,93%	9,44%	7,99%		9,25%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,26%	2,29%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,11%	0,09%
Canarias	0,06%	0,05%
Castilla y León	0,90%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,37%	1,23%
Cataluña	3,26%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,54%	65,86%
Extremadura	0,14%	0,12%
Galicia	0,33%	0,29%
Islas Baleares	3,39%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,04%	5,15%
Murcia	16,44%	15,85%
Navarra	0,40%	0,40%
País Vasco	0,17%	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	99	360.373,69	99.492,09	0,00	459.865,78	6,37	15.981.267,26	16.441.133,04	19,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	1.715.233,23	50.325,10	0,00	1.765.558,33	24,44	5.235.817,89	7.001.376,22	8,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	174	757.611,21	168.141,29	0,00	925.752,50	12,81	34.315.057,27	35.240.809,77	41,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	162	1.571.485,22	136.220,14	0,00	1.707.705,36	23,64	13.630.395,61	15.338.100,97	17,92
De > 6 a < 12 Meses	51	2.138.436,81	227.430,78	0,00	2.365.867,59	32,75	9.205.315,81	11.571.183,40	13,52
Subtotal	543	6.543.140,16	681.609,40	0,00	7.224.749,56	100,00	78.367.853,84	85.592.603,40	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	543	6.543.140,16	681.609,40	0,00	7.224.749,56		78.367.853,84	85.592.603,40	

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