

Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
AIASF 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

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	69.203,69 282.005.036,75 69,20%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9370% 25/06/2010 165,712080 Bruto 134,226785 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	1,2370% 25/06/2010 316,122222 Bruto 256,059000 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	1,5370% 25/06/2010 392,788889 Bruto 318,159000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		374.505.036,75	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	2,62	2,38	2,18	2,01	1,86	1,74	1,63	1,53	
		Amort. final	Fecha	04/11/2012	09/08/2012	28/05/2012	27/03/2012	03/02/2012	19/12/2011	10/11/2011	05/10/2011	
			Años	7,01	6,51	6,01	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/03/2015	25/09/2014	25/06/2014	25/03/2014	
			Años	2,62	2,38	2,18	2,01	1,86	1,74	1,63	1,53	
		Amort. final	Fecha	04/11/2012	09/08/2012	28/05/2012	27/03/2012	03/02/2012	19/12/2011	10/11/2011	05/10/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/03/2015	25/09/2014	25/06/2014	25/03/2014	
			Años	6,32	5,81	5,35	4,95	4,59	4,28	4,00		
		Amort. final	Fecha	11/10/2017	10/02/2017	19/07/2016	13/01/2016	29/07/2015	05/03/2015	25/10/2014	02/07/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2018	25/06/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/09/2014	
			Años	7,56	6,89	6,32	5,81	5,35	4,95	4,59	4,28	
		Amort. final	Fecha	11/10/2017	10/02/2017	19/07/2016	13/01/2016	29/07/2015	05/03/2015	25/10/2014	02/07/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,51	
		Amort. final	Fecha	25/03/2018	25/06/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/09/2014	
			Años	7,56	6,89	6,32	5,81	5,35	4,95	4,59	4,28	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	11/10/2017	10/02/2017	19/07/2016	13/01/2016	29/07/2015	05/03/2015	25/10/2014	02/07/2014	
			Años	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,51	
		Amort. final	Fecha	25/03/2018	25/06/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/09/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,47	8,73	8,01	7,48	6,98	6,49	6,02	5,56	
		Amort. final	Fecha	10/09/2019	12/12/2018	25/03/2018	14/09/2017	13/03/2017	18/09/2016	29/03/2016	15/10/2015	
			Años	9,76	9,01	8,26	7,76	7,26	6,76	6,26	5,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/12/2019	25/03/2019	25/06/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/12/2015	
			Años	11,84	10,99	10,23	9,53	8,90	8,33	7,83	7,34	
		Amort. final	Fecha	21/01/2022	19/03/2021	12/06/2020	03/10/2019	16/02/2019	22/07/2018	13/01/2018	24/07/2017	
	Amort. final	Años	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53	32,53		
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	A la emisión			
			% MC			% MC
Serie A	75,30%	282.005.036,75	48,53%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	4,67%	17.500.000,00	43,86%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	20,03%	75.000.000,00	23,83%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		374.505.036,75			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	23,23%	87.000.000,00		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,59%	2.227.866,74		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		97.579.684,73	0,646%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		376.626,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		19.841,26	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.207.813,99	2,137%
Préstamo Subordinado C/P		20.052,75	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.388.933,92	2,637%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		462.977,96	
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		2.351	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		363.678.741,44	499.403.212,77
Medio		154.691,09	175.044,94
Mínimo		138,86	853,82
Máximo		3.199.999,99	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,67%	5,61%
Mínimo		1,46%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		112	103
Mínimo		01/04/2010	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,96%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		23,64%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		70,00%	64,14%
Interés Fijo		3,40%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,75%	0,00%
(F) - Construcción		26,69%	0,00%
(I) - Hostelería		5,23%	0,00%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,44%	0,00%
(P) - Educación		0,33%	0,00%
(B) - Industrias extractivas		0,38%	0,00%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,32%	0,00%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,01%	0,00%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,61%	0,00%
(J) - Información y comunicaciones		0,12%	0,00%
(C) - Industria manufacturera		16,10%	0,00%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		6,82%	0,00%
(L) - Actividades inmobiliarias		17,28%	0,00%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,47%	0,00%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,47%	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		10,78%	0,00%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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

Audítores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,37%	0,78%	0,83%	0,79%	0,82%
Tasa anual equivalente	15,23%	8,99%	9,47%	9,04%	9,44%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,33%	2,29%
Aragón	1,46%	1,72%
Asturias	0,12%	0,09%
Canarias	0,06%	0,05%
Castilla y León	0,92%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,41%	1,23%
Cataluña	3,36%	2,94%
Comunidad Valenciana	65,01%	65,86%
Extremadura	0,15%	0,12%
Galicia	0,33%	0,29%
Islas Baleares	3,51%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,06%	5,15%
Murcia	15,69%	15,85%
Navarra	0,38%	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	98	441.106,00	22.428,87	0,00	463.534,87	9,73	9.223.379,11	9.686.913,98	15,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	339.739,25	92.382,38	0,00	432.121,63	9,07	15.512.553,11	15.944.674,74	26,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	404.985,85	86.302,56	0,00	491.288,41	10,31	7.812.580,12	8.303.868,53	13,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	69	1.856.321,25	67.418,26	0,00	1.923.739,51	40,38	11.878.487,51	13.802.227,02	22,57
De > 6 a < 12 Meses	73	1.160.818,04	248.278,12	0,00	1.409.096,16	29,57	11.681.279,51	13.090.375,67	21,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	30.636,99	14.131,14	0,00	44.768,13	0,94	279.128,80	323.896,93	0,53
Subtotal	365	4.233.607,38	530.941,33	0,00	4.764.548,71	100,00	56.387.408,16	61.151.956,87	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	365	4.233.607,38	530.941,33	0,00	4.764.548,71		56.387.408,16	61.151.956,87	