

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte

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	10,21	8,56	7,31	6,30	5,54	4,90	4,38	3,95	
		Amort. final	Fecha	30/05/2020	06/10/2018	07/07/2017	03/07/2016	29/09/2015	08/02/2015	02/08/2014	27/02/2014	
		Amort. final	Fecha	22,27	19,52	17,26	15,01	13,51	12,01	10,76	9,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/06/2032	18/09/2029	18/06/2027	18/03/2025	18/09/2023	18/03/2022	18/12/2020	18/12/2019	
		Amort. final	Fecha	10,70	9,08	7,82	6,82	6,01	5,35	4,81	4,35	
		Amort. final	Fecha	26/11/2020	14/04/2019	08/01/2018	07/01/2017	19/03/2016	23/07/2015	05/01/2015	21/07/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
		Amort. final	Fecha	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	
		Amort. final	Fecha	15,87	13,49	11,62	10,05	8,87	7,85	7,02	6,34	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/01/2026	10/09/2023	26/10/2021	01/04/2020	26/01/2019	21/01/2018	24/03/2017	18/07/2016	
		Amort. final	Fecha	22,27	19,52	17,26	15,01	13,51	12,01	10,76	9,76	
		Amort. final	Fecha	18/06/2032	18/09/2029	18/06/2027	18/03/2025	18/09/2023	18/03/2022	18/12/2020	18/12/2019	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,82	14,49	12,59	11,04	9,77	8,72	7,84	7,10	
		Amort. final	Fecha	07/01/2027	08/09/2024	16/10/2022	30/03/2021	23/12/2019	04/12/2018	17/01/2018	22/04/2017	
		Amort. final	Fecha	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	
		Amort. final	Fecha	15,87	13,49	11,62	10,05	8,87	7,85	7,02	6,34	
		Amort. final	Fecha	26/01/2026	10/09/2023	26/10/2021	02/04/2020	26/01/2019	21/01/2018	24/03/2017	18/07/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,52	17,26	15,01	13,51	12,01	10,76	9,76	
		Amort. final	Fecha	18/06/2032	18/09/2029	18/06/2027	18/03/2025	18/09/2023	18/03/2022	18/12/2020	18/12/2019	
		Amort. final	Fecha	16,82	14,49	12,59	11,04	9,77	8,72	7,84	7,10	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/01/2027	08/09/2024	16/10/2022	30/03/2021	23/12/2019	04/12/2018	17/01/2018	22/04/2017	
		Amort. final	Fecha	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	38,28	
		Amort. final	Fecha	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	18/06/2048	
*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
Serie B	4,67%	17.500.000,00	43,86%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	20,03%	75.000.000,00	23,83%	15,00%	75.000.000,00
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		107.362.421,27	0,646%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		209.748,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.777,05	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.220.986,68	2,137%
Préstamo Subordinado C/P		6.880,06	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.388.933,91	2,637%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		462.977,97	
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		2.298	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		354.648.773,15	499.403.212,77
Medio		154.329,32	175.044,94
Mínimo		111,52	853,82
Máximo		3.199.999,99	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,58%	5,61%
Mínimo		1,46%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		113	103
Mínimo		02/05/2010	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		23,28%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		70,42%	64,14%
Interés Fijo		3,34%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,77%	0,00%
(F) - Construcción	26,46%	0,00%
(I) - Hostelería	5,04%	0,00%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,38%	0,00%
(P) - Educación	0,33%	0,00%
(B) - Industrias extractivas	0,35%	0,00%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,34%	0,00%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,01%	0,00%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,64%	0,00%
(J) - Información y comunicaciones	0,12%	0,00%
(C) - Industria manufacturera	16,18%	0,00%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,86%	0,00%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,51%	0,00%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,52%	0,00%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,39%	0,00%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,14%	0,00%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,87%	0,00%

Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,71%	0,85%	0,84%	0,81%	0,82%
Tasa anual equivalente	8,22%	9,74%	9,59%	9,31%	9,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,32%	2,29%
Aragón	1,47%	1,72%
Asturias	0,12%	0,09%
Canarias	0,06%	0,05%
Castilla y León	0,93%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,43%	1,23%
Cataluña	3,41%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,77%	65,86%
Extremadura	0,15%	0,12%
Galicia	0,34%	0,29%
Islas Baleares	3,45%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,05%	5,15%
Murcia	15,89%	15,85%
Navarra	0,39%	0,40%
País Vasco	0,16%	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	111	656.425,76	36.252,53	0,00	692.678,29	13,63	11.726.032,40	12.418.710,69	20,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	421.064,69	26.583,79	0,00	447.648,48	8,81	4.947.755,71	5.395.404,19	9,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	284.853,91	128.485,30	0,00	413.339,21	8,13	14.398.641,76	14.811.980,97	24,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	1.679.349,47	47.848,18	0,00	1.727.197,65	33,98	8.118.258,59	9.845.456,24	16,46
De > 6 a < 12 Meses	90	1.090.240,95	188.323,99	0,00	1.278.564,94	25,15	13.572.442,38	14.851.007,32	24,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	412.181,37	111.551,03	0,00	523.732,40	10,30	1.951.388,50	2.475.120,90	4,14
Subtotal	373	4.544.116,15	539.044,82	0,00	5.083.160,97	100,00	54.714.519,34	59.797.680,31	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	373	4.544.116,15	539.044,82	0,00	5.083.160,97		54.714.519,34	59.797.680,31	