

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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 Suscriptor
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
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	2,61	2,38	2,18	2,02	1,88	1,75	1,65	1,55
			Fecha	01/11/2012	08/08/2012	29/05/2012	30/03/2012	07/02/2012	25/12/2011	16/11/2011	13/10/2011
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,01	5,51	5,00	4,51	4,00	4,00
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,38	2,18	2,02	1,88	1,75	1,65	1,55
			Fecha	01/11/2012	08/08/2012	29/05/2012	30/03/2012	07/02/2012	25/12/2011	16/11/2011	13/10/2011
Amort. final		Años	7,01	6,51	6,01	5,51	5,00	4,51	4,25	4,00	
		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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,54	6,89	6,33	5,82	5,36	4,97	4,61	4,30
			Fecha	07/10/2017	09/02/2017	20/07/2016	16/01/2016	03/08/2015	12/03/2015	03/11/2014	09/07/2014
		Amort. final	Años	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,76
			Fecha	25/03/2018	25/06/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,54	6,89	6,33	5,82	5,36	4,97	4,61	4,30
			Fecha	07/10/2017	09/02/2017	20/07/2016	16/01/2016	03/08/2015	12/03/2015	03/11/2014	09/07/2014
Amort. final		Años	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25	5,00	4,76	
		Fecha	25/03/2018	25/06/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,47	8,72	8,01	7,46	6,98	6,50	6,03	5,57
			Fecha	09/09/2019	12/12/2018	25/03/2018	15/09/2017	15/03/2017	20/09/2016	01/04/2016	18/10/2015
		Amort. final	Años	9,76	9,01	8,26	7,76	7,26	6,76	6,26	5,76
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,82	10,99	10,22	9,54	8,91	8,35	7,83	7,36
			Fecha	17/01/2022	16/03/2021	11/06/2020	04/10/2019	19/02/2019	27/07/2018	19/01/2018	31/07/2017
Amort. final		Años	32,53	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	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	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		119.390.919,00	0,646%
Presles. cobrados ples de ingreso		334.365,11	
Ints. cobrados ples de ingreso		31.235,47	
Pasivo		Disponible	Interés
Préstamo Subordinado L/P		88.764.501,27	2,137%
Préstamo Subordinado C/P		463.365,47	
Préstamo Gastos Iniciales C/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		2.261	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		344.459.206,11	499.403.212,77
Medio		152.348,17	175.044,94
Mínimo		55,83	853,82
Máximo		3.199.999,99	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,51%	5,61%
Mínimo		1,46%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		115	103
Mínimo		01/06/2010	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,99%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		23,47%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		70,20%	64,14%
Interés Fijo		3,34%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,82%	0,00%
(F) - Construcción		25,60%	0,00%
(I) - Hostelería		5,10%	0,00%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,39%	0,00%
(P) - Educación		0,34%	0,00%
(B) - Industrias extractivas		0,33%	0,00%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,37%	0,00%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,01%	0,00%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,67%	0,00%
(J) - Información y comunicaciones		0,12%	0,00%
(C) - Industria manufacturera		16,17%	0,00%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		6,99%	0,00%
(L) - Actividades inmobiliarias		17,82%	0,00%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,58%	0,00%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,44%	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		10,96%	0,00%

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@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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	1,77%	1,28%	0,94%	0,93%	0,88%
Tasa anual equivalente	19,30%	14,37%	10,76%	10,56%	10,06%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,37%	2,29%
Aragón	1,49%	1,72%
Asturias	0,12%	0,09%
Canarias	0,06%	0,05%
Castilla y León	0,95%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,44%	1,23%
Cataluña	3,48%	2,94%
Comunidad Valenciana	65,15%	65,86%
Extremadura	0,15%	0,12%
Galicia	0,33%	0,29%
Islas Baleares	3,45%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,10%	5,15%
Murcia	15,32%	15,85%
Navarra	0,37%	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	141	290.290,39	62.438,78	0,00	352.729,17	9,22	18.210.110,67	18.562.839,84	40,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	43	138.053,44	25.931,24	0,00	163.984,68	4,29	5.891.901,72	6.055.886,40	13,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	58	209.513,48	36.648,15	0,00	246.161,63	6,44	4.891.119,02	5.137.280,65	11,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	1.457.099,90	26.016,83	0,00	1.483.116,73	38,77	878.171,34	2.361.288,07	5,19
De > 6 a < 12 Meses	63	700.535,92	112.816,90	0,00	813.352,82	21,26	9.645.196,41	10.458.549,23	22,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	628.441,14	137.300,69	0,00	765.741,83	20,02	2.192.309,55	2.958.051,38	6,50
Subtotal	348	3.423.934,27	401.152,59	0,00	3.825.086,86	100,00	41.708.808,71	45.533.895,57	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	348	3.423.934,27	401.152,59	0,00	3.825.086,86		41.708.808,71	45.533.895,57	

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@euroltitulacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es