

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	61.829,28 251.954.316,00 61,83%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0390% 27/09/2010 167,739402 Bruto 135,868916 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	1,3390% 27/09/2010 349,627778 Bruto 283,198500 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	1,6390% 27/09/2010 427,961111 Bruto 346,648500 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		344.454.316,00	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)										
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
		Vida media	Años	2,10	1,93	1,79	1,67	1,56	1,47	1,38
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	29/07/2012	30/05/2012	08/04/2012	23/02/2012	15/01/2012	12/12/2011	12/11/2011
		Años	Fecha	5,50	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
		Años	Fecha	25/12/2015	25/09/2015	25/03/2015	25/09/2014	25/06/2014	25/03/2014	25/12/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,10	1,93	1,79	1,67	1,56	1,47	1,38
		Amort. final	Fecha	29/07/2012	30/05/2012	08/04/2012	23/02/2012	15/01/2012	12/12/2011	12/11/2011
		Años	Fecha	5,50	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,10	1,93	1,79	1,67	1,56	1,47	1,38
		Amort. final	Fecha	29/07/2012	30/05/2012	08/04/2012	23/02/2012	15/01/2012	12/12/2011	12/11/2011
		Años	Fecha	5,50	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,06	5,56	5,12	4,73	4,39	4,09	3,82
		Amort. final	Fecha	14/07/2016	14/01/2016	05/08/2015	18/03/2015	14/11/2014	26/07/2014	18/04/2014
		Años	Fecha	6,51	6,01	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,06	5,56	5,12	4,73	4,39	4,09	3,82
		Amort. final	Fecha	14/07/2016	14/01/2016	05/08/2015	18/03/2015	14/11/2014	26/07/2014	18/04/2014
		Años	Fecha	6,51	6,01	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,93	7,24	6,73	6,25	5,78	5,35	5,06
		Amort. final	Fecha	26/05/2018	17/09/2017	17/03/2017	23/09/2016	05/04/2016	22/10/2015	15/07/2015
		Años	Fecha	8,26	7,51	7,01	6,51	6,01	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	9,35	8,72	8,16	7,64	7,18	6,75
		Amort. final	Fecha	05/07/2020	28/10/2019	14/03/2019	20/08/2018	12/02/2018	25/08/2017	23/03/2017
		Años	Fecha	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
		Vida media	Años	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042
		Amort. final	Fecha	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042	25/09/2042
		Años	Fecha	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	% MC	% MC
Serie A	73,15%	251.954.316,00	52,71%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	5,08%	17.500.000,00	47,63%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	21,77%	75.000.000,00	25,86%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		344.454.316,00			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	25,26%	87.000.000,00		17,40%	87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	0,61%	2.084.005,78		2,00%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		98.962.074,44	0,727%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		618.256,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.669,13	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		88.570.546,14	2,239%
Préstamo Subordinado C/P		513.459,84	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.273.189,42	2,739%
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		2.211	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		332.910.496,06	499.403.212,77
Medio		150.570,10	175.044,94
Mínimo		100,07	853,82
Máximo		3.199.999,99	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,46%	5,61%
Mínimo		1,46%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		117	103
Mínimo		04/07/2010	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,97%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,75%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		71,03%	64,14%
Interés Fijo		3,25%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		25,24%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		16,05%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		17,74%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,14%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,08%	7,30%
(I) - Hostelería		5,18%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,49%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,81%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,62%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,41%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,71%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,37%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,79%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,43%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,33%	0,58%
(P) - Educación		0,34%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,14%	0,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,12%	0,15%
(U) - Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales		0,01%	0,01%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,01%	0,01%

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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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
Deloitte

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,75%	1,41%	1,10%	0,95%	0,93%
Tasa anual equivalente	19,04%	15,68%	12,40%	10,87%	10,65%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,39%	2,29%
Aragón	1,51%	1,72%
Asturias	0,12%	0,09%
Canarias	0,07%	0,05%
Castilla y León	0,97%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,48%	1,23%
Cataluña	3,42%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,63%	65,86%
Extremadura	0,16%	0,12%
Galicia	0,34%	0,29%
Islas Baleares	3,54%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,16%	5,15%
Murcia	15,62%	15,85%
Navarra	0,38%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	152	485.658,61	35.794,50	0,00	521.453,11	12,47	14.439.776,14	14.961.229,25	32,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	168.998,96	54.612,18	0,00	223.611,14	5,35	9.609.046,30	9.832.657,44	21,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	238.895,60	43.592,79	0,00	282.488,39	6,75	6.803.866,91	7.086.355,30	15,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	92.039,02	14.575,46	0,00	106.614,48	2,55	1.168.200,64	1.274.815,12	2,76
De > 6 a < 12 Meses	50	2.042.275,02	90.090,17	0,00	2.132.365,19	50,98	7.133.560,55	9.265.925,74	20,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	737.880,07	178.427,95	0,00	916.308,02	21,91	2.782.552,08	3.698.860,10	8,02
Subtotal	357	3.765.747,28	417.093,05	0,00	4.182.840,33	100,00	41.937.002,62	46.119.842,95	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	357	3.765.747,28	417.093,05	0,00	4.182.840,33		41.937.002,62	46.119.842,95	

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