

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
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	1,3390% 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)												
			% TACP Mensual		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84	2,05
			% TACP Anual equivalente		8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,91	1,78	1,66	1,56	1,47	1,39	1,32	1,25	
		Fecha	23/05/2012	03/04/2012	20/02/2012	14/01/2012	12/12/2011	13/11/2011	18/10/2011	24/09/2011		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,91	1,78	1,66	1,56	1,47	1,39	1,32	1,25	
		Fecha	23/05/2012	03/04/2012	20/02/2012	14/01/2012	12/12/2011	13/11/2011	18/10/2011	24/09/2011		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	5,10	4,72	4,39	4,09	3,82	3,59	3,39	
		Fecha	07/01/2016	31/07/2015	15/03/2015	12/11/2014	26/07/2014	19/04/2014	24/01/2014	13/11/2013		
		Amort. final	Años	6,01	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	5,10	4,72	4,39	4,09	3,82	3,59	3,39	
		Fecha	07/01/2016	31/07/2015	15/03/2015	12/11/2014	26/07/2014	19/04/2014	24/01/2014	13/11/2013		
		Amort. final	Años	6,01	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,23	6,73	6,25	5,78	5,33	5,06	4,80	4,54	
		Fecha	14/09/2017	16/03/2017	22/09/2016	04/04/2016	22/10/2015	16/07/2015	10/04/2015	07/01/2015		
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,50	5,25	5,00	4,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,33	8,71	8,15	7,64	7,17	6,75	6,36	6,00	
		Fecha	21/10/2019	09/03/2019	16/08/2018	10/02/2018	24/08/2017	23/03/2017	01/11/2016	24/06/2016		
		Amort. final	Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% 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		109.395.549,71	0,727%
Presles. cobrados ples de ingreso		868.763,48	
Ints. cobrados ples de ingreso		24.907,51	
Pasivo		Disponible	Interés
Préstamo Subordinado L/P		88.894.705,57	2,239%
Préstamo Subordinado C/P		189.300,21	
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		2.156	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		322.269.126,21	499.403.212,77
Medio		149.475,48	175.044,94
Mínimo		125,62	853,82
Máximo		3.199.999,99	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,41%	5,61%
Mínimo		1,46%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		118	103
Mínimo		02/08/2010	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		3,02%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		22,47%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		71,30%	64,14%
Interés Fijo		3,21%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,85%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,79%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		17,97%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,32%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,16%	7,30%
(I) - Hostelería		5,18%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,54%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,71%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,68%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,45%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,74%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,39%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,46%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,46%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,34%	0,58%
(P) - Educación		0,35%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,14%	0,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,10%	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@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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	1,51%	1,68%	1,26%	0,98%	0,97%
Tasa anual equivalente	16,71%	18,36%	14,16%	11,13%	11,01%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,45%	2,29%
Aragón	1,54%	1,72%
Asturias	0,13%	0,09%
Canarias	0,07%	0,05%
Castilla y León	0,99%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,51%	1,23%
Cataluña	3,50%	2,94%
Comunidad Valenciana	65,12%	65,86%
Extremadura	0,16%	0,12%
Galicia	0,35%	0,29%
Islas Baleares	3,11%	3,00%
La Rioja	0,05%	0,04%
Madrid	5,23%	5,15%
Murcia	15,26%	15,85%
Navarra	0,39%	0,40%
País Vasco	0,15%	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	117	979.309,60	29.787,90	0,00	1.009.097,50	20,66	10.814.061,27	11.823.158,77	28,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	482.274,57	51.008,71	0,00	533.283,28	10,92	11.292.016,36	11.825.299,64	28,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	51	184.929,69	55.528,53	0,00	240.458,22	4,92	7.602.713,62	7.843.171,84	19,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	86.625,55	12.712,79	0,00	99.338,34	2,03	792.765,34	892.103,68	2,17
De > 6 a < 12 Meses	37	1.874.342,08	62.688,26	0,00	1.937.030,34	39,65	3.322.017,70	5.259.048,04	12,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	866.488,05	199.421,66	0,00	1.065.909,71	21,82	2.367.919,87	3.433.829,58	8,36
Subtotal	329	4.473.969,54	411.147,85	0,00	4.885.117,39	100,00	36.191.494,16	41.076.611,55	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	329	4.473.969,54	411.147,85	0,00	4.885.117,39		36.191.494,16	41.076.611,55	

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