

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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	1,0390% 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)										
		% TACP Mensual		0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	2,05
		% TACP Anual equivalente		8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	22,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,93	1,79	1,68	1,58	1,49	1,42	1,29
		Amort. final	Fecha	27/05/2012	09/04/2012	28/02/2012	22/01/2012	22/12/2011	23/11/2011	07/10/2011
	Sin amortización opcional *	Años	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25
		Fecha	25/09/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/06/2014	25/03/2014	25/12/2013	25/09/2013	25/09/2013
		Años	1,93	1,79	1,68	1,58	1,49	1,42	1,35	1,29
		Fecha	27/05/2012	09/04/2012	28/02/2012	22/01/2012	22/12/2011	23/11/2011	29/10/2011	07/10/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25
		Fecha	25/09/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/06/2014	25/03/2014	25/12/2013	25/09/2013	25/09/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,57	5,13	4,75	4,43	4,14	3,87	3,44
		Amort. final	Fecha	17/01/2016	11/08/2015	25/03/2015	28/11/2014	12/08/2014	09/05/2014	16/02/2014
		Años	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	25/06/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014	25/06/2014	25/03/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,57	5,13	4,75	4,43	4,14	3,87	3,65	3,44
		Amort. final	Fecha	17/01/2016	11/08/2015	25/03/2015	28/11/2014	12/08/2014	09/05/2014	16/02/2014
	Sin amortización opcional *	Años	6,01	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
		Fecha	25/06/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014	25/06/2014	25/03/2014
		Años	7,24	6,74	6,26	5,80	5,51	5,07	4,61	4,56
		Fecha	18/09/2017	20/03/2017	27/09/2016	09/04/2016	27/12/2015	20/07/2015	16/04/2015	13/01/2015
	Con amortización opcional *	Años	7,51	7,01	6,51	6,01	5,75	5,25	5,00	4,75
		Fecha	25/12/2017	25/06/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,38	8,76	8,20	7,68	7,22	6,80	6,06
		Amort. final	Fecha	07/11/2019	26/03/2019	02/09/2018	27/02/2018	11/09/2017	10/04/2017	19/11/2016
		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	% MC	A la emisión	
					% MC
Serie A	73,15%	251.954.316,00	52,71%	81,50%	37,90%
Serie B	5,08%	17.500.000,00	47,63%	3,50%	34,40%
Serie C	21,77%	75.000.000,00	25,86%	15,00%	19,40%
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		117.334.731,70	0,727%
Presles. cobrados ples de ingreso		94.463,46	
Ints. cobrados ples de ingreso		8.491,12	
Pasivo		Disponible	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.059.551,18	2,239%
Préstamo Subordinado C/P		24.454,60	
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		2.131	2.853
Principal	Pendiente vencimiento	313.763.997,37	499.403.212,77
	Medio	147.237,92	175.044,94
	Mínimo	107,80	853,82
	Máximo	3.199.999,99	3.996.029,45
Interés nominal	Medio ponderado	2,40%	5,61%
	Mínimo	1,46%	2,37%
	Máximo	9,65%	10,60%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	120	103
	Mínimo	05/09/2010	31/05/2009
	Máximo	05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		3,06%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		21,93%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		71,83%	64,14%
Interés Fijo		3,18%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	24,10%	28,95%
(C) - Industria manufacturera	15,95%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,28%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,43%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,23%	7,30%
(I) - Hostelería	5,25%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,58%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,55%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,73%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,48%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,77%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,41%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,86%	1,33%
(S) - Otros servicios	1,47%	1,21%
(B) - Industrias extractivas	0,31%	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@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: 31/08/2010
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	0,71%	1,32%	1,30%	1,00%	0,95%
Tasa anual equivalente	8,17%	14,77%	14,57%	11,33%	10,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	2,29%
Aragón	1,55%	1,72%
Asturias	0,13%	0,09%
Canarias	0,07%	0,05%
Castilla y León	1,01%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,54%	1,23%
Cataluña	3,54%	2,94%
Comunidad Valenciana	65,03%	65,86%
Extremadura	0,16%	0,12%
Galicia	0,34%	0,29%
Islas Baleares	3,16%	3,00%
La Rioja	0,05%	0,04%
Madrid	5,31%	5,15%
Murcia	15,08%	15,85%
Navarra	0,40%	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	122	297.928,32	32.342,51	0,00	330.270,83	4,75	13.530.104,98	13.860.375,81	34,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	1.000.883,68	36.991,26	0,00	1.037.874,94	14,92	8.761.292,91	9.799.167,85	24,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	406.177,84	40.089,39	0,00	446.267,23	6,42	4.921.189,48	5.367.456,71	13,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	2.045.371,62	31.403,02	0,00	2.076.774,64	29,86	418.765,96	2.495.540,60	6,17
De > 6 a < 12 Meses	41	1.947.881,77	69.635,49	0,00	2.017.517,26	29,00	3.243.646,90	5.261.164,16	13,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	873.464,88	173.783,04	0,00	1.047.247,92	15,06	2.645.193,63	3.692.441,55	9,12
Subtotal	339	6.571.708,11	384.244,71	0,00	6.955.952,82	100,00	33.520.193,86	40.476.146,68	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	339	6.571.708,11	384.244,71	0,00	6.955.952,82		33.520.193,86	40.476.146,68	

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