

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	54.895,24 223.698.103,00 54,90%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1780% 27/12/2010 163,462776 Bruto 132,404849 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	1,4780% 27/12/2010 373,605556 Bruto 302,620500 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	1,7780% 27/12/2010 449,438889 Bruto 364,045500 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		316.198.103,00	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,30	2,10	1,93	1,78	1,66	1,55	1,46	1,37
			Fecha	13/01/2013	31/10/2012	31/08/2012	09/07/2012	24/05/2012	15/04/2012	11/03/2012	09/02/2012
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,30	2,10	1,93	1,78	1,66	1,55	1,46	1,37
			Fecha	13/01/2013	31/10/2012	31/08/2012	09/07/2012	24/05/2012	15/04/2012	11/03/2012	09/02/2012
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	3,49
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,38	5,84	5,35	4,93	4,55	4,23	3,95	3,69
			Fecha	09/02/2017	27/07/2016	01/02/2016	30/08/2015	16/04/2015	19/12/2014	08/09/2014	06/06/2014
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,38	5,84	5,35	4,93	4,55	4,23	3,95	3,69
			Fecha	09/02/2017	27/07/2016	01/02/2016	30/08/2015	16/04/2015	19/12/2014	08/09/2014	06/06/2014
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,49	4,25	4,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,23	7,68	7,00	6,50	6,02	5,56	5,08	5,00
			Fecha	17/12/2018	01/06/2018	24/09/2017	27/03/2017	03/10/2016	17/04/2016	04/01/2016	27/09/2015
		Amort. final	Años	8,50	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,60	9,84	9,16	8,55	7,99	7,49	7,02	6,61
			Fecha	01/05/2021	28/07/2020	23/11/2019	13/04/2019	21/09/2018	21/03/2018	04/10/2017	03/05/2017
		Amort. final	Años	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02

* 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	70,75%	223.698.103,00	57,45%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	5,53%	17.500.000,00	51,92%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	23,72%	75.000.000,00	28,20%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		316.198.103,00			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	27,51%	87.000.000,00		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,68%	2.163.168,56		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		93.976.106,98	0,879%
Presles. cobrados ples de ingreso		220.622,81	
Ints. cobrados ples de ingreso		21.607,20	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	2,378%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.157.444,93	2,878%
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		2.107	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		307.016.801,11	499.403.212,77
Medio		145.712,77	175.044,94
Mínimo		89,94	853,82
Máximo		3.199.999,99	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,40%	5,61%
Mínimo		1,47%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		120	103
Mínimo		03/10/2010	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		21,43%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		72,46%	64,14%
Interés Fijo		3,15%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		23,99%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,86%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		18,51%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,28%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,29%	7,30%
(I) - Hostelería		5,26%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,57%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,48%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,76%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,50%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,79%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,42%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,90%	1,33%
(S) - Otros sectores		1,49%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,31%	0,58%
(P) - Educación		0,36%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,13%	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: 30/09/2010
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	0,75%	0,99%	1,20%	1,01%	0,94%
Tasa anual equivalente	8,59%	11,25%	13,49%	11,50%	10,74%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,46%	2,29%
Aragón	1,56%	1,72%
Asturias	0,13%	0,09%
Canarias	0,07%	0,05%
Castilla y León	1,01%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,56%	1,23%
Cataluña	3,56%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,74%	65,86%
Extremadura	0,17%	0,12%
Galicia	0,35%	0,29%
Islas Baleares	3,20%	3,00%
La Rioja	0,05%	0,04%
Madrid	5,37%	5,15%
Murcia	15,25%	15,85%
Navarra	0,37%	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	112	201.582,28	20.286,93	0,00	221.869,21	3,18	12.670.414,54	12.892.283,75	31,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	136.322,28	36.799,22	0,00	173.121,50	2,48	7.873.384,50	8.046.506,00	19,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	1.044.523,25	44.522,67	0,00	1.089.045,92	15,59	7.222.979,96	8.312.025,88	20,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	2.298.895,08	38.590,89	0,00	2.337.485,97	33,45	707.830,13	3.045.316,10	7,42
De > 6 a < 12 Meses	38	1.938.554,47	67.452,67	0,00	2.006.007,14	28,71	2.487.819,65	4.493.826,79	10,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	925.010,21	170.611,69	0,00	1.095.621,90	15,68	2.851.031,47	3.946.653,37	9,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	45.833,35	18.078,08	0,00	63.911,43	0,91	263.932,44	327.843,87	0,80
Subtotal	335	6.590.720,92	396.342,15	0,00	6.987.063,07	100,00	34.077.392,69	41.064.455,76	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	335	6.590.720,92	396.342,15	0,00	6.987.063,07		34.077.392,69	41.064.455,76	

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