

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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		0,17	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	2,54	2,31	2,12	1,96	1,83	1,71	1,61	1,52	
		Amort. final	Años	10/04/2013	18/01/2013	10/11/2012	13/09/2012	25/07/2012	12/06/2012	06/05/2012	03/04/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Años	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014	25/06/2014	
		Vida media	Años	2,54	2,31	2,12	1,96	1,83	1,71	1,61	1,52	
		Amort. final	Años	10/04/2013	18/01/2013	10/11/2012	13/09/2012	25/07/2012	12/06/2012	06/05/2012	03/04/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,49	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Años	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014	25/06/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,39	5,86	5,39	4,98	4,62	4,30	4,01	
		Amort. final	Años	30/09/2017	15/02/2017	06/08/2016	16/02/2016	20/09/2015	10/05/2015	11/01/2015	01/10/2014	
		Vida media	Años	7,50	7,00	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,25	
		Amort. final	Años	25/03/2018	25/09/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/12/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,01	6,39	5,86	5,39	4,98	4,62	4,30	4,01	
		Amort. final	Años	30/09/2017	15/02/2017	06/08/2016	16/02/2016	20/09/2015	10/05/2015	11/01/2015	01/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,00	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75	4,25	
		Amort. final	Años	25/03/2018	25/09/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/12/2014	
		Vida media	Años	8,97	8,23	7,69	7,01	6,52	6,04	5,75	5,30	
		Amort. final	Años	13/09/2019	19/12/2018	05/06/2018	29/09/2017	02/04/2017	10/10/2016	28/06/2016	14/01/2016	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,25	8,50	8,00	7,25	6,75	6,25	6,00	5,50	
		Amort. final	Años	25/12/2019	25/03/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,43	10,61	9,86	9,20	8,59	8,04	7,55	7,10	
		Amort. final	Años	28/02/2022	04/05/2021	05/08/2020	05/12/2019	29/04/2019	10/10/2018	12/04/2018	29/10/2017	
		Vida media	Años	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	
		Amort. final	Años	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	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		106.722.520,85	0,878%
Psples. cobrados ples de ingreso		167.817,10	
Ints. cobrados ples de ingreso		28.162,65	
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		2.051	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		296.112.906,98	499.403.212,77
Medio		144.374,89	175.044,94
Mínimo		54,08	853,82
Máximo		2.937.360,80	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,41%	5,61%
Mínimo		1,47%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		121	103
Mínimo		03/12/2010	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,94%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		20,49%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		73,53%	64,14%
Interés Fijo		3,05%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
		Actual A la constitución
(F) - Construcción		24,20% 28,95%
(C) - Industria manufacturera		18,83% 16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		18,76% 15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,29% 9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,36% 7,30%
(I) - Hostelería		4,58% 5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,58% 3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,50% 2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,82% 2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,53% 1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,82% 1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,42% 1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,93% 1,33%
(S) - Otros servicios		1,49% 1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,26% 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 Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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	0,29%	0,38%	0,85%	0,89%	0,87%
Tasa anual equivalente	3,45%	4,47%	9,77%	10,22%	9,97%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,50%	2,29%
Aragón	1,55%	1,72%
Asturias	0,14%	0,09%
Canarias	0,07%	0,05%
Castilla y León	1,03%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,59%	1,23%
Cataluña	3,57%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,11%	65,86%
Desconocida	0,29%	
Extremadura	0,17%	0,12%
Galicia	0,34%	0,29%
Islas Baleares	3,17%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,44%	5,15%
Murcia	15,47%	15,85%
Navarra	0,37%	0,40%
País Vasco	0,14%	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	392.374,12	46.350,25	0,00	438.724,37	6,79	16.904.729,40	17.343.453,77	40,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	68	181.483,64	32.938,50	0,00	214.422,14	3,32	8.003.720,77	8.218.142,91	19,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	187.938,08	34.167,30	0,00	222.105,38	3,44	6.332.174,55	6.554.279,93	15,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	320.853,70	16.187,35	0,00	337.041,05	5,22	930.312,29	1.267.353,34	2,94
De > 6 a < 12 Meses	29	3.629.016,31	66.074,91	0,00	3.695.091,22	57,22	956.777,76	4.651.868,98	10,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	635.488,82	107.004,17	0,00	742.492,99	11,50	2.065.323,36	2.807.816,35	6,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	688.640,97	118.710,18	0,00	807.351,15	12,50	1.395.205,30	2.202.556,45	5,12
Subtotal	342	6.035.795,64	421.432,66	0,00	6.457.228,30	100,00	36.588.243,43	43.045.471,73	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	342	6.035.795,64	421.432,66	0,00	6.457.228,30		36.588.243,43	43.045.471,73	

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