

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
Audítores 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	49.738,45 202.684.183,75 49,74%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3150% 25/03/2011 159,881484 Bruto 129,504002 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	1,6150% 25/03/2011 394,777778 Bruto 319,770000 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	1,9150% 25/03/2011 468,111111 Bruto 379,170000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		295.184.183,75	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	2,52	2,30	2,11	1,95	1,81	1,69	1,59	1,50
			Fecha	04/07/2013	13/04/2013	03/02/2013	06/12/2012	18/10/2012	05/09/2012	29/07/2012	27/06/2012
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50
		Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/12/2014	25/09/2014	25/06/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,52	2,30	2,11	1,95	1,81	1,69	1,59	1,50
			Fecha	04/07/2013	13/04/2013	03/02/2013	06/12/2012	18/10/2012	05/09/2012	29/07/2012	27/06/2012
Amort. final		Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	
	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/12/2014	25/09/2014	25/06/2014		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,77	6,17	5,66	5,21	4,82	4,47	4,16	3,89
			Fecha	01/10/2017	25/02/2017	21/08/2016	10/03/2016	20/10/2015	15/06/2015	23/02/2015	16/11/2014
		Amort. final	Años	7,25	6,75	6,00	5,75	5,25	4,75	4,50	4,24
		Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,77	6,17	5,66	5,21	4,82	4,47	4,16	3,89
			Fecha	01/10/2017	25/02/2017	21/08/2016	10/03/2016	20/10/2015	15/06/2015	23/02/2015	16/11/2014
Amort. final		Años	7,25	6,75	6,00	5,75	5,25	4,75	4,50	4,24	
	Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,72	8,16	7,46	6,95	6,46	5,99	5,54	5,26
			Fecha	14/09/2019	21/02/2019	11/06/2018	06/12/2017	11/06/2017	21/12/2016	08/07/2016	28/03/2016
		Amort. final	Años	9,00	8,50	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50
		Fecha	25/12/2019	25/06/2019	25/09/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,20	10,39	9,66	9,01	8,42	7,88	7,45	6,95
			Fecha	05/03/2022	14/05/2021	22/08/2020	27/12/2019	25/09/2019	12/11/2018	18/05/2018	08/12/2017
Amort. final		Años	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	31,77	
	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	68,66%	202.684.183,75	61,55%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	5,93%	17.500.000,00	55,62%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	25,41%	75.000.000,00	30,21%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		295.184.183,75		500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	29,47%	87.000.000,00	17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,73%	2.165.718,82	2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		101.679.846,50	1,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		342.678,43	
Ints. cobrados ptes de ingreso		46.350,30	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	2,515%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.041.700,44	3,015%
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		1.931	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		280.114.124,22	499.403.212,77
Medio		145.061,69	175.044,94
Mínimo		152,57	853,82
Máximo		2.933.333,32	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,47%	5,61%
Mínimo		1,47%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		121	103
Mínimo		01/03/2011	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		19,25%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		75,10%	64,14%
Interés Fijo		2,69%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,53%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,67%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		18,88%	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		7,25%	7,30%
(I) - Hostelería		4,31%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,59%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,42%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,89%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,59%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,86%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,41%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,99%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,50%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,22%	0,58%
(P) - Educación		0,37%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,12%	0,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,09%	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%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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	0,17%	0,33%	0,35%	0,83%	0,80%
Tasa anual equivalente	1,98%	3,85%	4,16%	9,47%	9,23%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	2,58%			2,29%
Aragón	1,56%			1,72%
Asturias	0,14%			0,09%
Canarias	0,07%			0,05%
Castilla y León	1,04%			0,76%
Castilla-La Mancha	1,58%			1,23%
Cataluña	3,67%			2,94%
Comunidad Valenciana	63,51%			65,86%
Desconocida	0,41%			
Extremadura	0,18%			0,12%
Galicia	0,33%			0,29%
Islas Baleares	3,26%			3,00%
La Rioja	0,04%			0,04%
Madrid	5,48%			5,15%
Murcia	15,64%			15,85%
Navarra	0,37%			0,40%
País Vasco	0,13%			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	154	412.974,11	39.115,18	0,00	452.089,29	6,70	16.857.545,07	17.309.634,36	35,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	187.155,62	45.946,90	0,00	233.102,52	3,45	10.519.949,64	10.753.052,16	22,35
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	209.820,02	38.924,94	0,00	248.744,96	3,69	6.384.030,59	6.632.775,55	13,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	114.762,00	37.948,20	0,00	152.710,20	2,26	2.994.636,71	3.147.346,91	6,54
De > 6 a < 12 Meses	26	2.222.017,47	50.836,08	0,00	2.272.853,55	33,68	930.120,28	3.202.973,83	6,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	2.041.098,47	80.036,86	0,00	2.121.135,33	31,43	1.425.211,54	3.546.346,87	7,37
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	1.066.886,55	200.641,39	0,00	1.267.527,94	18,78	2.243.133,70	3.510.661,64	7,30
Subtotal	386	6.254.714,24	493.449,55	0,00	6.748.163,79	100,00	41.354.627,53	48.102.791,32	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	386	6.254.714,24	493.449,55	0,00	6.748.163,79		41.354.627,53	48.102.791,32	