

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
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
AIAP 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

Auditores 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	45.826,03 186.741.072,25 45,83%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4910% 27/06/2011 178,408372 Bruto 144,510781 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	1,7910% 27/06/2011 467,650000 Bruto 378,796500 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	2,0910% 27/06/2011 545,983333 Bruto 442,246500 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		279.241.072,25	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	2,47	2,23	2,04	1,87	1,73	1,60	1,50	1,40	
		Amort. final	Años	11/09/2013	17/06/2013	06/04/2013	04/02/2013	14/12/2012	30/10/2012	21/09/2012	18/08/2012	
			Fecha	6,01	5,51	5,01	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/09/2014	25/06/2014	
		Amort. final	Años	2,47	2,23	2,04	1,87	1,73	1,60	1,50	1,40	
			Fecha	11/09/2013	17/06/2013	06/04/2013	04/02/2013	14/12/2012	30/10/2012	21/09/2012	18/08/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,51	5,01	4,51	4,25	4,00	3,51	3,25	
		Amort. final	Años	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/09/2014	25/06/2014	
			Fecha	6,54	5,94	5,43	4,99	4,60	4,25	3,96	3,69	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/10/2017	02/03/2017	27/08/2016	20/03/2016	29/10/2015	24/06/2015	09/03/2015	02/12/2014	
		Amort. final	Años	7,01	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	
			Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,54	5,94	5,43	4,99	4,60	4,25	3,96	3,69	
		Amort. final	Años	04/10/2017	02/03/2017	27/08/2016	20/03/2016	29/10/2015	24/06/2015	09/03/2015	02/12/2014	
			Fecha	7,01	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	
		Amort. final	Años	8,48	7,93	7,23	6,72	6,23	5,76	5,31	5,03	
			Fecha	15/09/2019	23/02/2019	14/06/2018	09/12/2017	15/06/2017	25/12/2016	12/07/2016	02/04/2016	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,26	7,51	7,01	6,51	6,01	5,5	5,26	
		Amort. final	Años	25/12/2019	25/06/2019	25/09/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	
			Fecha	10,96	10,16	9,44	8,79	8,20	7,68	7,15	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	09/03/2022	20/05/2021	30/08/2020	06/01/2020	05/06/2019	24/11/2018	31/05/2018	22/12/2017	
		Amort. final	Años	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	31,53	
			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	

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	66,87%	186.741.072,25	65,06%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	6,27%	17.500.000,00	58,79%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	26,86%	75.000.000,00	31,93%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		279.241.072,25			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	31,16%	87.000.000,00		17,40%	87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	0,78%	2.169.462,92		2,00%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		90.711.274,31	1,185%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		72.935,77	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.935,64	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	2,691%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		925.955,95	3,191%
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		1.885	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		274.887.439,96	499.403.212,77
Medio		145.828,88	175.044,94
Mínimo		139,09	853,82
Máximo		2.933.333,32	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,51%	5,61%
Mínimo		1,47%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		121	103
Mínimo		01/04/2011	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,82%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		19,08%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		75,47%	64,14%
Interés Fijo		2,64%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,47%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,47%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,06%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,33%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,27%	7,30%
(I) - Hostelería		4,25%	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		2,91%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,61%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,88%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,42%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,02%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,50%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,21%	0,58%
(P) - Educación		0,38%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,11%	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: 31/03/2011
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	0,43%	0,23%	0,30%	0,75%	0,79%
Tasa anual equivalente	5,04%	2,72%	3,55%	8,61%	9,06%

Distribución geográfica			A la constitución
	Actual		
Andalucía	2,60%		2,29%
Aragón	1,56%		1,72%
Asturias	0,14%		0,09%
Canarias	0,07%		0,05%
Castilla y León	1,05%		0,76%
Castilla-La Mancha	1,59%		1,23%
Cataluña	3,70%		2,94%
Comunidad Valenciana	63,48%		65,86%
Desconocida	0,42%		
Extremadura	0,18%		0,12%
Galicia	0,34%		0,29%
Islas Baleares	3,29%		3,00%
La Rioja	0,04%		0,04%
Madrid	5,53%		5,15%
Murcia	15,53%		15,85%
Navarra	0,34%		0,40%
País Vasco	0,12%		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	132.650,68	16.152,32	0,00	148.803,00	2,24	9.814.094,65	9.962.897,65	24,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	53	253.585,45	39.761,75	0,00	293.347,20	4,41	8.986.840,96	9.280.188,16	22,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	237.909,51	50.533,85	0,00	288.443,36	4,33	8.050.967,75	8.339.411,11	20,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	139.192,59	41.625,48	0,00	180.818,07	2,72	2.978.095,68	3.158.913,75	7,72
De > 6 a < 12 Meses	22	2.207.276,84	47.253,09	0,00	2.254.529,93	33,88	661.783,48	2.916.313,41	7,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	2.011.830,98	77.805,07	0,00	2.089.636,05	31,40	1.459.269,47	3.548.905,52	8,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	1.123.027,56	193.102,66	0,00	1.316.130,22	19,78	2.066.370,30	3.382.500,52	8,27
De ≥ 2 Años	3	61.317,50	21.537,23	0,00	82.854,73	1,25	248.448,29	331.303,02	0,81
Subtotal	338	6.166.791,11	487.771,45	0,00	6.654.562,56	100,00	34.265.870,58	40.920.433,14	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	338	6.166.791,11	487.771,45	0,00	6.654.562,56		34.265.870,58	40.920.433,14	