

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	2,24	2,05	1,88	1,75	1,63	1,52	1,43
		Amort. final	Fecha	10/09/2013	18/06/2013	09/04/2013	09/02/2013	21/12/2012	08/11/2012	01/10/2012	29/08/2012
			Años	6,01	5,51	5,01	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014
			Años	2,47	2,24	2,05	1,88	1,75	1,63	1,52	1,43
		Amort. final	Fecha	10/09/2013	18/06/2013	09/04/2013	09/02/2013	21/12/2012	08/11/2012	01/10/2012	29/08/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014
			Años	6,01	5,51	5,01	4,51	4,25	4,00	3,76	3,51
		Amort. final	Fecha	10/09/2013	18/06/2013	09/04/2013	09/02/2013	21/12/2012	08/11/2012	01/10/2012	29/08/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014
			Años	6,55	5,96	5,45	5,02	4,63	4,29	3,99	3,73
		Amort. final	Fecha	08/10/2017	08/03/2017	04/09/2016	31/03/2016	08/11/2015	06/07/2015	20/03/2015	14/12/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	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
			Años	6,55	5,96	5,45	5,02	4,63	4,29	3,99	3,73
		Amort. final	Fecha	08/10/2017	08/03/2017	04/09/2016	31/03/2016	08/11/2015	06/07/2015	20/03/2015	14/12/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
			Años	8,49	7,93	7,24	6,72	6,24	5,77	5,32	5,04
		Amort. final	Fecha	17/09/2019	26/02/2019	16/06/2018	12/12/2017	19/06/2017	29/12/2016	17/07/2016	07/04/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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
			Años	8,76	8,26	7,51	6,72	6,24	5,77	5,32	5,04
		Amort. final	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	Fecha	15/03/2022	27/05/2021	08/09/2020	16/01/2020	17/06/2019	16/02/2018	15/06/2018	06/01/2018
			Años	10,98	10,18	9,47	8,82	8,24	7,71	7,23	6,79
		Amort. final	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	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		98.635.539,35	1,170%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		194.471,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.300,06		
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		1.830	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		267.221.100,91	499.403.212,77
Medio		146.022,46	175.044,94
Mínimo		97,70	853,82
Máximo		2.933.333,32	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,57%	5,61%
Mínimo		1,47%	2,37%
Máximo		9,65%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		123	103
Mínimo		01/05/2011	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,81%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		18,22%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		76,41%	64,14%
Interés Fijo		2,56%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,42%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,61%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,12%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,48%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,30%	7,30%
(I) - Hostelería		4,18%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,65%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,91%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		2,96%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,65%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,91%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,43%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,07%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,52%	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: 30/04/2011
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	0,28%	0,29%	0,35%	0,72%	0,77%
Tasa anual equivalente	3,26%	3,44%	4,16%	8,34%	8,91%

Distribución geográfica			A la constitución
	Actual		
Andalucía	2,68%		2,29%
Aragón	1,59%		1,72%
Asturias	0,15%		0,09%
Canarias	0,08%		0,05%
Castilla y León	1,06%		0,76%
Castilla-La Mancha	1,62%		1,23%
Cataluña	3,62%		2,94%
Comunidad Valenciana	63,54%		65,86%
Desconocida	0,42%		
Extremadura	0,18%		0,12%
Galicia	0,35%		0,29%
Islas Baleares	3,35%		3,00%
La Rioja	0,04%		0,04%
Madrid	5,62%		5,15%
Murcia	15,26%		15,85%
Navarra	0,34%		0,40%
País Vasco	0,11%		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	124	233.689,61	26.958,23	0,00	260.647,84	3,80	12.267.014,65	12.527.662,49	30,00
De > 1 a ≤ 2 Meses	47	128.626,27	28.037,08	0,00	156.663,35	2,29	5.797.184,58	5.953.847,93	14,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	311.156,36	53.539,22	0,00	364.695,58	5,32	8.612.636,80	8.977.332,38	21,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	82.010,25	38.420,55	0,00	120.430,80	1,76	2.706.686,87	2.827.117,67	6,77
De > 6 a < 12 Meses	23	2.287.865,75	65.461,44	0,00	2.353.327,19	34,35	1.806.089,30	4.159.416,49	9,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	1.906.505,50	55.453,57	0,00	1.961.959,07	28,64	813.171,99	2.775.131,06	6,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	824.754,91	141.296,10	0,00	966.051,01	14,10	1.845.631,59	2.811.682,60	6,73
De ≥ 2 Años	15	560.899,80	106.009,87	0,00	666.909,67	9,73	1.065.765,65	1.732.675,32	4,15
Subtotal	347	6.335.508,45	515.176,06	0,00	6.850.684,51	100,00	34.914.181,43	41.764.865,94	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	347	6.335.508,45	515.176,06	0,00	6.850.684,51		34.914.181,43	41.764.865,94	