

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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

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	2,46	2,24	2,05	1,89	1,76	1,65	1,55	1,46
		Amort. final	Fecha	06/09/2013	18/06/2013	11/04/2013	13/02/2013	27/12/2012	15/11/2012	10/10/2012	08/09/2012
			Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014
		Amort. final	Fecha	06/09/2013	18/06/2013	11/04/2013	13/02/2013	27/12/2012	15/11/2012	10/10/2012	08/09/2012
			Años	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00	3,76	3,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,56	5,98	5,48	5,05	4,66	4,32	4,02	3,76
		Amort. final	Fecha	12/10/2017	15/03/2017	13/09/2016	10/04/2016	18/11/2015	19/07/2015	29/03/2015	25/12/2014
			Años	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	Fecha	12/10/2017	15/03/2017	13/09/2016	10/04/2016	18/11/2015	19/07/2015	29/03/2015	25/12/2014
			Años	7,01	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76	4,25	4,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,66	7,94	7,24	6,73	6,25	5,78	5,50	5,06
		Amort. final	Fecha	19/11/2019	01/03/2019	19/06/2018	15/12/2017	23/06/2017	02/01/2017	21/09/2016	13/04/2016
			Años	9,01	8,26	7,51	7,01	6,51	6,01	5,76	5,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2020	25/06/2019	25/09/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/06/2016
		Amort. final	Fecha	11,01	10,22	9,50	8,86	8,28	7,75	7,27	6,84
			Años	26/03/2022	08/06/2021	20/09/2020	29/01/2020	01/07/2019	21/12/2018	01/07/2018	23/01/2018
		Amort. final	Fecha	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

*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	37,90%
Serie B	6,27%	17.500.000,00	58,79%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	26,86%	75.000.000,00	31,93%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
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		115.822.670,49	1,170%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		60.534,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.694,96	
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		1.779	2.853
Principal	Pendiente vencimiento	261.364.419,08	499.403.212,77
	Medio	146.916,48	175.044,94
	Mínimo	79,15	853,82
	Máximo	2.933.333,32	3.996.029,45
Interés nominal	Medio ponderado	2,63%	5,61%
	Mínimo	1,74%	2,37%
	Máximo	9,65%	10,60%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	123	103
	Mínimo	01/06/2011	31/05/2009
	Máximo	05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,84%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		18,03%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		76,62%	64,14%
Interés Fijo		2,51%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	24,28%	28,95%
(C) - Industria manufacturera	15,69%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,90%	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	7,38%	7,30%
(I) - Hostelería	4,23%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,69%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,92%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,00%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,67%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,94%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,44%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,08%	1,33%
(S) - Otros servicios	1,53%	1,21%
(B) - Industrias extractivas	0,17%	0,58%
(P) - Educación	0,39%	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%

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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	0,54%	0,42%	0,37%	0,62%	0,77%
Tasa anual equivalente	6,28%	4,87%	4,36%	7,23%	8,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,68%	2,29%
Aragón	1,59%	1,72%
Asturias	0,15%	0,09%
Canarias	0,08%	0,05%
Castilla y León	1,07%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,64%	1,23%
Cataluña	3,66%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,00%	65,86%
Desconocida	0,43%	
Extremadura	0,19%	0,12%
Galicia	0,33%	0,29%
Islas Baleares	3,36%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,69%	5,15%
Murcia	14,61%	15,85%
Navarra	0,35%	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	105	299.415,57	26.702,37	0,00	326.117,94	3,96	12.541.110,64	12.867.228,58	31,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	117.973,48	20.889,64	0,00	138.863,12	1,68	4.730.944,20	4.869.807,32	12,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	178.421,25	48.343,62	0,00	226.764,87	2,75	6.450.480,07	6.677.244,94	16,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	213.457,54	35.567,46	0,00	249.025,00	3,02	2.823.168,40	3.072.193,40	7,63
De > 6 a < 12 Meses	23	1.475.252,14	69.071,36	0,00	1.544.323,50	18,73	1.744.648,48	3.288.971,98	8,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	3.736.976,12	76.767,76	0,00	3.813.743,88	46,27	747.181,55	4.560.925,43	11,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	874.618,71	126.713,31	0,00	1.001.332,02	12,15	1.692.854,76	2.694.186,78	6,69
De ≥ 2 Años	21	804.644,81	138.264,47	0,00	942.909,28	11,44	1.279.201,46	2.222.110,74	5,52
Subtotal	334	7.700.759,62	542.319,99	0,00	8.243.079,61	100,00	32.009.589,56	40.252.669,17	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	334	7.700.759,62	542.319,99	0,00	8.243.079,61		32.009.589,56	40.252.669,17	