

Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

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	41.129,20 167.601.490,00 41,13%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8260% 26/09/2011 189,840962 Bruto 153,771179 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	2,1260% 26/09/2011 537,405556 Bruto 435,298500 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	2,4260% 26/09/2011 613,238889 Bruto 496,723500 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		260.101.490,00	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)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,45	2,22	2,02	1,85	1,71	1,58	1,48	1,38	
		Fecha	08/12/2013	12/09/2013	01/07/2013	01/05/2013	10/03/2013	24/01/2013	16/12/2012	12/11/2012	
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,45	2,22	2,02	1,85	1,71	1,58	1,48	1,38
		Fecha	08/12/2013	12/09/2013	01/07/2013	01/05/2013	10/03/2013	24/01/2013	16/12/2012	12/11/2012	
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,31	5,74	5,24	4,81	4,43	4,10	3,80	3,53	
		Fecha	16/10/2017	20/03/2017	21/09/2016	18/04/2016	29/11/2015	31/07/2015	12/04/2015	06/01/2015	
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,31	5,74	5,24	4,81	4,43	4,10	3,80	3,53
		Fecha	16/10/2017	20/03/2017	21/09/2016	18/04/2016	29/11/2015	31/07/2015	12/04/2015	06/01/2015	
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
Serie C	Con amortización opcional *	Años	8,41	7,69	6,99	6,49	6,01	5,54	5,25	4,81	
		Fecha	21/11/2019	03/03/2019	22/06/2018	19/12/2017	27/06/2017	06/01/2017	25/09/2016	18/04/2016	
		Amort. final	Años	8,75	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,77	9,98	9,27	8,63	8,05	7,53	7,05	6,62
		Fecha	01/04/2022	16/06/2021	29/09/2020	09/02/2020	13/07/2019	03/01/2019	14/07/2018	07/02/2018	
		Amort. final	Años	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27
		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	64,44%	167.601.490,00	69,08%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	6,73%	17.500.000,00	62,35%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	28,83%	75.000.000,00	33,52%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		260.101.490,00			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	32,58%	84.732.610,81		17,40%	87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	0,95%	2.463.012,88		2,00%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		96.097.046,10	2,176%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		163.031,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.930,62	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	3,026%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		347.233,49	3,526%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		925.955,94	
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		1.735	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		256.340.557,05	499.403.212,77
Medio		147.746,72	175.044,94
Mínimo		73,26	853,82
Máximo		2.933.333,32	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,71%	5,61%
Mínimo		1,74%	2,37%
Máximo		8,50%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		123	103
Mínimo		02/07/2011	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,85%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		17,65%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		77,16%	64,14%
Interés Fijo		2,35%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,38%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,64%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,05%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,36%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,28%	7,30%
(I) - Hostelería		4,21%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,70%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,89%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,01%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,69%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,96%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,42%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,12%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,53%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,39%	0,58%
(P) - Educación		0,17%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,10%	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: 30/06/2011
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	0,34%	0,38%	0,31%	0,51%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,99%	4,52%	3,63%	5,91%	8,64%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,71%	2,29%
Aragón	1,59%	1,72%
Asturias	0,15%	0,09%
Canarias	0,08%	0,05%
Castilla y León	1,08%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,64%	1,23%
Cataluña	3,50%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,09%	65,86%
Desconocida	0,44%	
Extremadura	0,19%	0,12%
Galicia	0,34%	0,29%
Islas Baleares	3,40%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,64%	5,15%
Murcia	14,65%	15,85%
Navarra	0,36%	0,40%
País Vasco	0,10%	0,21%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	113	532.241,08	49.457,28	0,00	581.698,36	6,48	15.221.719,51	15.803.417,87	34,49	
De > 1 a ≤ 2 Meses	59	251.649,33	31.546,72	0,00	283.196,05	3,15	7.167.022,35	7.450.218,40	16,26	
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	183.040,53	47.001,23	0,00	230.041,76	2,56	6.056.857,04	6.286.898,80	13,72	
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	246.139,64	46.174,55	0,00	292.314,19	3,25	3.201.818,22	3.494.132,41	7,63	
De > 6 a < 12 Meses	21	1.426.843,67	62.379,85	0,00	1.489.223,52	16,58	1.441.751,02	2.930.974,54	6,40	
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	2.404.940,58	74.849,26	0,00	2.479.789,84	27,61	991.550,27	3.471.340,11	7,58	
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	2.197.255,54	93.704,86	0,00	2.290.960,40	25,50	1.115.648,73	3.406.609,13	7,43	
De ≥ 2 Años	27	1.140.230,38	195.164,19	0,00	1.335.394,57	14,87	1.643.297,35	2.978.691,92	6,50	
Subtotal	349	8.382.340,75	600.277,94	0,00	8.982.618,69	100,00	36.839.664,49	45.822.283,18	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	349	8.382.340,75	600.277,94	0,00	8.982.618,69		36.839.664,49	45.822.283,18		