

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	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)											
		% 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	2,41	2,18	2,00	1,84	1,70	1,58	1,48	1,39
		Amort. final	Fecha	22/11/2013	01/09/2013	24/06/2013	27/04/2013	08/03/2013	25/01/2013	18/12/2012	16/11/2012
			Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
	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	22/11/2013	01/09/2013	24/06/2013	27/04/2013	08/03/2013	25/01/2013	18/12/2012	16/11/2012
			Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,27	5,71	5,22	4,81	4,43	4,10	3,81	3,55
		Amort. final	Fecha	01/10/2017	10/03/2017	14/09/2016	15/04/2016	29/11/2015	03/08/2015	18/04/2015	13/01/2015
			Años	6,75	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	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	25/09/2015	25/06/2015
		Amort. final	Fecha	01/10/2017	10/03/2017	14/09/2016	15/04/2016	29/11/2015	03/08/2015	18/04/2015	13/01/2015
			Años	6,75	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,23	7,68	6,99	6,48	6,00	5,54	5,26	4,82
		Amort. final	Fecha	16/09/2019	27/02/2019	20/06/2018	17/12/2017	26/06/2017	06/01/2017	27/09/2016	20/04/2016
			Años	8,50	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2019	25/06/2019	25/09/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/06/2016
		Amort. final	Fecha	22/03/2022	08/06/2021	24/09/2020	05/02/2020	12/07/2019	04/01/2019	18/07/2018	12/02/2018
			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	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	37,90%
Serie B	6,73%	17.500.000,00	62,35%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	28,83%	75.000.000,00	33,52%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
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		103.986.296,48	2,135%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		179.120,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.397,93	
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		810.211,46	3,526%
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		1.704	2.853
Principal	Pendiente vencimiento	248.779.291,47	499.403.212,77
	Medio	145.997,24	175.044,94
	Mínimo	67,34	853,82
	Máximo	2.933.333,32	3.996.029,45
Interés nominal	Medio ponderado	2,81%	5,61%
	Mínimo	1,74%	2,37%
	Máximo	8,50%	10,60%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	124	103
	Mínimo	02/08/2011	31/05/2009
	Máximo	05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,86%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		17,25%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		77,60%	64,14%
Interés Fijo		2,29%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,00%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,30%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,07%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,53%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,41%	7,30%
(I) - Hostelería		4,30%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,77%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,91%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,06%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,74%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,00%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,43%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,16%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,55%	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		0,10%	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%

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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	1,66%	0,85%	0,57%	0,52%	0,78%
Tasa anual equivalente	18,20%	9,71%	6,63%	6,05%	8,99%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	2,77%			2,29%
Aragón	1,60%			1,72%
Asturias	0,16%			0,09%
Canarias	0,08%			0,05%
Castilla y León	1,09%			0,76%
Castilla-La Mancha	1,67%			1,23%
Cataluña	3,57%			2,94%
Comunidad Valenciana	64,03%			65,86%
Desconocida	0,45%			
Extremadura	0,19%			0,12%
Galicia	0,35%			0,29%
Islas Baleares	3,26%			3,00%
La Rioja	0,04%			0,04%
Madrid	5,73%			5,15%
Murcia	14,56%			15,85%
Navarra	0,36%			0,40%
País Vasco	0,09%			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	116	333.280,06	64.415,36	0,00	397.695,42	4,45	17.842.548,78	18.240.244,20	37,16
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	91.642,29	25.275,48	0,00	116.917,77	1,31	5.562.242,20	5.679.159,97	11,57
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	330.499,98	43.161,06	0,00	373.661,04	4,18	7.552.331,41	7.925.992,45	16,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	215.211,25	38.505,29	0,00	253.716,54	2,84	2.770.031,93	3.023.748,47	6,16
De > 6 a < 12 Meses	21	1.453.472,88	86.985,62	0,00	1.540.458,50	17,22	2.551.530,93	4.091.989,43	8,34
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	2.436.015,78	83.998,32	0,00	2.520.014,10	28,17	1.159.383,83	3.679.397,93	7,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	2.161.354,31	86.651,51	0,00	2.248.005,82	25,13	1.038.227,25	3.286.233,07	6,69
De ≥ 2 Años	32	1.285.054,78	209.847,09	0,00	1.494.901,87	16,71	1.666.260,85	3.161.162,72	6,44
Subtotal	352	8.306.531,33	638.839,73	0,00	8.945.371,06	100,00	40.142.557,18	49.087.928,24	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	352	8.306.531,33	638.839,73	0,00	8.945.371,06		40.142.557,18	49.087.928,24	