

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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 AAAsf	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 n.c.	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 n.c.	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	2,42	2,20	2,02	1,86	1,73	1,62	1,52	1,43
		Amort. final	Fecha	25/11/2013	06/09/2013	01/07/2013	06/05/2013	19/03/2013	05/02/2013	01/01/2013	30/11/2012
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014
		Vida media	Años	2,42	2,20	2,02	1,86	1,73	1,62	1,52	1,43
		Amort. final	Fecha	25/11/2013	06/09/2013	01/07/2013	06/05/2013	19/03/2013	05/02/2013	01/01/2013	30/11/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25
		Amort. final	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014	25/09/2014
		Vida media	Años	6,28	5,73	5,25	4,83	4,46	4,14	3,86	3,61
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	05/10/2017	17/03/2017	24/09/2016	25/04/2016	11/12/2015	17/08/2015	04/05/2015	02/02/2015
		Amort. final	Años	6,75	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00
		Vida media	Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,23	7,69	6,99	6,49	6,02	5,55	5,27	5,00
		Amort. final	Fecha	18/09/2019	02/03/2019	22/06/2018	21/12/2017	01/07/2017	11/01/2017	01/10/2016	25/06/2016
		Amort. final	Años	8,50	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/12/2019	25/06/2019	25/09/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/09/2016
		Vida media	Años	9,25	8,50	7,87	7,27	6,68	6,14	5,65	5,20
		Amort. final	Fecha	29/03/2022	17/06/2021	04/10/2020	17/02/2020	25/07/2019	18/01/2019	01/08/2018	28/02/2018
		Amort. final	Años	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	31,27	
		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

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		107.774.272,53	2,144%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		40.604,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.218,46	
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		1.691	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento	245.345.489,74	499.403.212,77	
Medio	145.088,99	175.044,94	
Mínimo	61,38	853,82	
Máximo	2.933.333,32	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,85%	5,61%	
Mínimo	1,74%	2,37%	
Máximo	8,50%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	124	103	
Mínimo	01/09/2011	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	2,87%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	17,08%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	77,83%	64,14%	
Interés Fijo	2,22%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,01%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,26%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,10%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,51%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,45%	7,30%
(I) - Hostelería		4,32%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,78%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,82%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,08%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,75%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,01%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,43%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,15%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,58%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,16%	0,58%
(P) - Educación		0,40%	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		0,00%	0,01%
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria		0,00%	0,01%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	0,09%	0,70%	0,56%	0,47%	0,76%
Tasa anual equivalente	1,02%	8,05%	6,48%	5,46%	8,74%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	2,78%			2,29%
Aragón	1,59%			1,72%
Asturias	0,18%			0,09%
Canarias	0,08%			0,05%
Castilla y León	1,09%			0,76%
Castilla-La Mancha	1,68%			1,23%
Cataluña	3,59%			2,94%
Comunidad Valenciana	64,07%			65,86%
Desconocida	0,45%			
Extremadura	0,19%			0,12%
Galicia	0,33%			0,29%
Islas Baleares	3,27%			3,00%
La Rioja	0,04%			0,04%
Madrid	5,76%			5,15%
Murcia	14,46%			15,85%
Navarra	0,37%			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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	104	186.691,34	28.070,77	0,00	214.762,11	2,34	13.598.444,26	13.813.206,37	27,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	363.359,44	79.525,66	0,00	442.885,10	4,83	11.636.154,92	12.079.040,02	24,31
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	143.152,17	38.477,04	0,00	181.629,21	1,98	5.322.953,52	5.504.582,73	11,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	99.984,47	30.024,05	0,00	130.008,52	1,42	2.269.722,51	2.399.731,03	4,83
De > 6 a < 12 Meses	25	1.681.868,55	118.096,07	0,00	1.799.964,62	19,63	3.886.657,84	5.686.622,46	11,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	2.336.437,68	63.661,23	0,00	2.400.098,91	26,18	798.237,33	3.198.336,24	6,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	2.239.967,05	95.878,24	0,00	2.335.845,29	25,48	1.134.359,62	3.470.204,91	6,98
De ≥ 2 Años	35	1.430.526,75	232.669,18	0,00	1.663.195,93	18,14	1.879.493,50	3.542.689,43	7,13
Subtotal	359	8.481.987,45	686.402,24	0,00	9.168.389,69	100,00	40.526.023,50	49.694.413,19	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	359	8.481.987,45	686.402,24	0,00	9.168.389,69		40.526.023,50	49.694.413,19	