

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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	37.256,33 151.819.544,75 37,26%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8360% 27/12/2011 174,806700 Bruto 141,593427 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	2,1360% 27/12/2011 545,866667 Bruto 442,152000 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	2,4360% 27/12/2011 622,533333 Bruto 504,252000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		244.319.544,75	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	2,37	2,14	1,96	1,80	1,67	1,55	1,45	1,37	
		Amort. final	Fecha	05/02/2014	16/11/2013	09/09/2013	14/07/2013	26/05/2013	15/04/2013	09/03/2013	05/02/2013	
		Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
	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	
		Amort. final	Años	2,37	2,14	1,96	1,80	1,67	1,55	1,45	1,37	
		Amort. final	Fecha	05/02/2014	16/11/2013	09/09/2013	14/07/2013	26/05/2013	15/04/2013	09/03/2013	05/02/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	
		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	
		Amort. final	Años	6,01	5,47	5,01	4,61	4,26	3,94	3,67	3,43	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	28/09/2017	15/03/2017	28/09/2016	03/05/2016	27/12/2015	04/09/2015	27/05/2015	01/03/2015	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	
		Amort. final	Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,47	5,01	4,61	4,26	3,94	3,67	3,43	
		Amort. final	Fecha	28/09/2017	15/03/2017	28/09/2016	03/05/2016	27/12/2015	04/09/2015	27/05/2015	01/03/2015	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	
		Amort. final	Años	7,98	7,44	6,92	6,25	5,78	5,48	5,04	4,77	
		Amort. final	Fecha	16/09/2019	02/03/2019	24/08/2018	24/12/2017	05/07/2017	19/03/2017	08/10/2016	03/07/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,25	7,75	7,25	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	
		Vida media	Fecha	25/12/2019	25/06/2019	25/12/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	
		Amort. final	Años	10,52	9,75	9,05	8,43	7,87	7,37	6,91	6,49	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	31/03/2022	22/06/2021	12/10/2020	28/02/2020	09/08/2019	05/02/2019	22/08/2018	23/03/2018	
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
		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)						
			A la emisión			
Actual						
			% MC			
			% MC			
Serie A	62,14%	151.819.544,75	73,50%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	7,16%	17.500.000,00	66,34%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	30,70%	75.000.000,00	35,64%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		244.319.544,75	500.000.000,00			
Fondo de Reserva Principal	34,55%	84.408.076,55	17,40%		87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	1,10%	2.679.193,44	2,00%		10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		102.354.591,72	2,181%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		179.587,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.399,59		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			89.084.005,78	3,078%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			694.466,97	3,578%
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		1.660	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		236.243.165,37	499.403.212,77
Medio		142.315,16	175.044,94
Mínimo		42,49	853,82
Máximo		2.933.333,32	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,92%	5,61%
Mínimo		1,74%	2,37%
Máximo		8,50%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		124	103
Mínimo		05/11/2011	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,68%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		16,63%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		78,53%	64,14%
Interés Fijo		2,16%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,21%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,16%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,24%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,21%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,44%	7,30%
(I) - Hostelería		4,32%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,69%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,79%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,12%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,80%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,05%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,43%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,22%	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		0,09%	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: 31/10/2011
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	0,68%	0,44%	0,64%	0,50%	0,75%
Tasa anual equivalente	7,84%	5,10%	7,46%	5,83%	8,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,83%	2,29%
Aragón	1,57%	1,72%
Asturias	0,16%	0,09%
Canarias	0,08%	0,05%
Castilla y León	1,10%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,31%	1,23%
Cataluña	3,65%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,07%	65,86%
Desconocida	0,46%	
Extremadura	0,20%	0,12%
Galicia	0,34%	0,29%
Islas Baleares	3,33%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,85%	5,15%
Murcia	14,60%	15,85%
Navarra	0,34%	0,40%
País Vasco	0,06%	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	101	147.711,55	28.633,85	0,00	176.345,40	2,24	13.738.804,32	13.915.149,72	29,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	54	140.531,02	34.448,36	0,00	174.979,38	2,22	7.150.200,54	7.325.179,92	15,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	229.796,87	50.388,15	0,00	280.185,02	3,55	7.757.106,82	8.037.291,84	17,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	261.938,32	39.862,90	0,00	301.801,22	3,83	3.497.569,24	3.799.370,46	8,05
De > 6 a < 12 Meses	27	382.394,69	70.753,44	0,00	453.148,13	5,75	2.916.896,66	3.370.044,79	7,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	2.463.720,79	90.386,70	0,00	2.554.107,49	32,40	1.616.082,60	4.170.190,09	8,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	2.042.189,47	64.242,05	0,00	2.106.431,52	26,72	600.716,09	2.707.147,61	5,74
De ≥ 2 Años	41	1.594.088,27	241.139,16	0,00	1.835.227,43	23,28	2.040.086,19	3.875.313,62	8,21
Subtotal	360	7.262.370,98	619.854,61	0,00	7.882.225,59	100,00	39.317.462,46	47.199.688,05	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	360	7.262.370,98	619.854,61	0,00	7.882.225,59		39.317.462,46	47.199.688,05	