

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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

Audítores 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	33.331,69 135.826.636,75 33,33%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7100% 26/03/2012 142,492975 Bruto 115,419310 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aa3sf 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	2,0100% 26/03/2012 502,500000 Bruto 407,025000 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	2,3100% 26/03/2012 577,500000 Bruto 467,775000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		228.326.636,75	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	2,36	2,13	1,94	1,78	1,64	1,52	1,41	1,32
		Amort. final	Fecha	05/05/2014	10/02/2014	01/12/2013	04/10/2013	14/08/2013	01/07/2013	25/05/2013	22/04/2013
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	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	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014
		Vida media	Años	2,36	2,13	1,94	1,78	1,64	1,52	1,41	1,32
		Amort. final	Fecha	05/05/2014	10/02/2014	01/12/2013	04/10/2013	14/08/2013	01/07/2013	25/05/2013	22/04/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
		Vida media	Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014
		Vida media	Años	5,77	5,25	4,80	4,40	4,06	3,75	3,49	3,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	02/10/2017	24/03/2017	13/10/2016	18/05/2016	15/01/2016	25/09/2015	21/06/2015	25/03/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50
		Vida media	Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,77	5,25	4,80	4,40	4,06	3,75	3,49	3,25
		Amort. final	Fecha	02/10/2017	24/03/2017	13/10/2016	18/05/2016	15/01/2016	25/09/2015	21/06/2015	25/03/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015
		Vida media	Años	7,90	7,20	6,68	6,18	5,71	5,26	4,81	4,55
		Amort. final	Fecha	18/11/2019	05/03/2019	29/08/2018	01/03/2018	10/09/2017	28/03/2017	17/10/2016	13/07/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75
		Vida media	Fecha	25/03/2020	25/09/2019	25/12/2018	25/09/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016
		Vida media	Años	10,29	9,54	8,84	8,17	7,68	7,18	6,72	6,32
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	06/04/2022	02/07/2021	26/10/2020	17/03/2020	29/08/2019	01/03/2019	17/09/2018	20/04/2018
		Amort. final	Años	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77
		Vida media	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	59,49%	135.826.636,75	78,18%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	7,66%	17.500.000,00	70,52%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	32,85%	75.000.000,00	37,67%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		228.326.636,75			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	36,54%	83.440.066,62		17,40%	87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	1,13%	2.572.507,86		2,00%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		93.604.641,58	2,060%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		148.738,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.994,17	
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		578.722,48	3,410%
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		1.614	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		227.446.149,20	499.403.212,77
Medio		140.920,79	175.044,94
Mínimo		14,17	853,82
Máximo		2.722.759,11	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,99%	5,61%
Mínimo		1,95%	2,37%
Máximo		8,50%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		124	103
Mínimo		03/01/2012	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,70%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		15,95%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,48%	64,14%
Interés Fijo		1,86%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	24,36%	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	11,23%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,26%	7,30%
(I) - Hostelería	4,22%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento	3,72%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,75%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,17%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,84%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,07%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,40%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,26%	1,33%
(S) - Otros servicios	1,58%	1,21%
(B) - Industrias extractivas	0,15%	0,58%
(P) - Educación	0,41%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,08%	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: 31/12/2011
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	0,46%	0,41%	0,59%	0,45%	0,73%
Tasa anual equivalente	5,33%	4,87%	6,86%	5,27%	8,38%

Distribución geográfica			A la constitución	
	Actual			
Andalucía	2,89%		2,29%	
Aragón	1,56%		1,72%	
Asturias	0,17%		0,09%	
Canarias	0,09%		0,05%	
Castilla y León	1,11%		0,76%	
Castilla-La Mancha	1,33%		1,23%	
Cataluña	3,71%		2,94%	
Comunidad Valenciana	64,25%		65,86%	
Desconocida	0,42%			
Extremadura	0,20%		0,12%	
Galicia	0,32%		0,29%	
Islas Baleares	3,28%		3,00%	
La Rioja	0,04%		0,04%	
Madrid	5,86%		5,15%	
Murcia	14,36%		15,85%	
Navarra	0,35%		0,40%	
País Vasco	0,05%		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	122	231.720,59	36.767,58	0,00	268.488,17	3,14	16.086.548,21	16.355.036,38	30,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	124.972,27	26.734,22	0,00	151.706,49	1,78	6.724.673,76	6.876.380,25	12,99
De > 2 a ≤ 3 Meses	73	259.052,71	76.960,67	0,00	336.013,38	3,93	10.119.375,92	10.455.389,30	19,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	303.637,35	43.156,08	0,00	346.793,43	4,06	3.130.217,34	3.477.010,77	6,57
De > 6 a < 12 Meses	34	594.798,61	116.110,61	0,00	710.909,22	8,32	4.256.749,54	4.967.658,76	9,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	358.133,22	53.713,65	0,00	411.846,87	4,82	1.310.461,47	1.722.308,34	3,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	2.520.230,60	86.267,77	0,00	2.606.498,37	30,52	785.336,66	3.391.835,03	6,41
De ≥ 2 Años	52	3.429.817,08	279.570,30	0,00	3.709.387,38	43,43	1.988.731,45	5.698.118,83	10,76
Subtotal	398	7.822.362,43	719.280,88	0,00	8.541.643,31	100,00	44.402.094,35	52.943.737,66	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	398	7.822.362,43	719.280,88	0,00	8.541.643,31		44.402.094,35	52.943.737,66	