

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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

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	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	2,34	2,12	1,94	1,78	1,65	1,54	1,44	1,35
		Amort. final	Fecha	28/04/2014	07/02/2014	01/12/2013	06/10/2013	19/08/2013	08/07/2013	02/06/2013	02/05/2013
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014
		Amort. final	Fecha	28/04/2014	07/02/2014	01/12/2013	06/10/2013	19/08/2013	08/07/2013	02/06/2013	02/05/2013
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,76	5,24	4,80	4,41	4,07	3,77	3,51	3,27
		Amort. final	Fecha	26/09/2017	21/03/2017	13/10/2016	21/05/2016	21/01/2016	03/10/2015	28/06/2015	03/04/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/09/2015	25/06/2015
		Amort. final	Fecha	26/09/2017	21/03/2017	13/10/2016	21/05/2016	21/01/2016	03/10/2015	28/06/2015	03/04/2015
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	3,75	3,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,73	7,19	6,68	6,19	5,72	5,26	4,99	4,56
		Amort. final	Fecha	16/09/2019	04/03/2019	29/08/2018	02/03/2018	11/09/2017	30/03/2017	19/12/2016	17/07/2016
		Amort. final	Años	8,00	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2019	25/06/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/03/2017	25/09/2016
		Amort. final	Fecha	29/03/2022	27/06/2021	24/10/2020	18/03/2020	01/09/2019	06/03/2019	25/09/2018	30/04/2018
		Amort. final	Años	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77
		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)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	59,49%	135.826.636,75	78,18%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	7,66%	17.500.000,00	70,52%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	32,85%	75.000.000,00	37,67%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
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		98.099.098,50	2,069%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		26.334,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.377,26	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	2,910%
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		1.581	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		223.200.596,95	499.403.212,77
Medio		141.176,85	175.044,94
Mínimo		31,11	853,82
Máximo		2.722.759,11	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		3,03%	5,61%
Mínimo		1,95%	2,37%
Máximo		8,50%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		124	103
Mínimo		01/02/2012	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,71%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		15,77%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		79,75%	64,14%
Interés Fijo		1,77%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,20%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		15,07%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,27%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,27%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,29%	7,30%
(I) - Hostelería		4,26%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,75%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,74%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,18%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,87%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,09%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,40%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,29%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,59%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,14%	0,58%
(P) - Educación		0,41%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,07%	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: 31/01/2012
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%	0,34%	0,39%	0,48%	0,72%
Tasa anual equivalente	5,42%	4,04%	4,57%	5,62%	8,30%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	2,92%			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	1,34%			1,23%
Cataluña	3,74%			2,94%
Comunidad Valenciana	64,06%			65,86%
Desconocida	0,43%			
Extremadura	0,20%			0,12%
Galicia	0,33%			0,29%
Islas Baleares	3,31%			3,00%
La Rioja	0,04%			0,04%
Madrid	5,91%			5,15%
Murcia	14,40%			15,85%
Navarra	0,36%			0,40%
País Vasco	0,03%			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	102	350.488,12	59.291,53	0,00	409.779,65	4,59	15.438.251,55	15.848.031,20	30,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	66	200.920,16	35.911,38	0,00	236.831,54	2,65	7.458.369,98	7.695.201,52	14,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	73	221.154,25	56.464,88	0,00	277.619,13	3,11	8.483.259,61	8.760.878,74	16,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	115.333,19	25.403,48	0,00	140.736,67	1,58	1.742.828,15	1.883.564,82	3,64
De > 6 a < 12 Meses	35	833.171,55	144.698,54	0,00	977.870,09	10,95	5.512.739,88	6.490.609,97	12,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	336.488,03	56.277,25	0,00	392.765,28	4,40	1.381.460,21	1.774.225,49	3,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	2.575.964,28	97.791,21	0,00	2.673.755,49	29,95	928.770,81	3.602.526,30	6,95
De ≥ 2 Años	53	3.533.386,20	286.086,62	0,00	3.819.472,82	42,78	1.939.627,52	5.759.100,34	11,11
Subtotal	393	8.166.905,78	761.924,89	0,00	8.928.830,67	100,00	42.885.307,71	51.814.138,38	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	393	8.166.905,78	761.924,89	0,00	8.928.830,67		42.885.307,71	51.814.138,38	