

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
13/03/2009

NIF
V85657690

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

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	30.660,93 124.943.289,75 30,66%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1170% 25/06/2012 86,571988 Bruto 70,123310 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	1,4170% 25/06/2012 358,186111 Bruto 290,130750 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	1,7170% 25/06/2012 434,019444 Bruto 351,555750 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3
Total		217.443.289,75	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	2,29	08/07/2014	2,06	17/04/2014	1,88	13/12/2013	1,59	1,47	1,37	1,28	
		Amort. final	Años	5,00	25/03/2017	4,50	25/09/2016	4,25	25/12/2015	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,29	08/07/2014	2,06	17/04/2014	1,88	13/12/2013	1,59	1,47	1,37	1,28	
		Amort. final	Años	5,00	25/03/2017	4,50	25/09/2016	4,25	25/12/2015	3,50	3,25	3,00	2,75	
		Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/12/2014				
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	07/10/2017	5,03	06/04/2017	4,60	12/06/2016	3,89	3,60	3,35	3,12	
		Amort. final	Años	6,00	25/03/2018	5,50	25/09/2017	5,00	25/12/2016	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,54	07/10/2017	5,03	06/04/2017	4,60	12/06/2016	3,89	3,60	3,35	3,12	
		Amort. final	Años	6,00	25/03/2018	5,50	25/09/2017	5,00	25/12/2016	4,25	4,00	3,75	3,50	
		Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015				
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,66	21/11/2019	6,96	10/03/2019	6,45	10/03/2018	5,49	5,04	4,77	4,51	
		Amort. final	Años	8,00	25/03/2020	7,25	25/06/2019	6,75	25/12/2018	5,75	5,25	5,00	4,75	
		Fecha	25/03/2020	25/06/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/03/2017	25/12/2016				
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,07	18/04/2022	9,32	20/07/2021	8,66	13/04/2020	7,52	7,03	6,19	5,19	
		Amort. final	Años	30,52	25/09/2042	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	
		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	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	57,46%	124.943.289,75	82,41%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	8,05%	17.500.000,00	74,36%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	34,49%	75.000.000,00	39,87%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		217.443.289,75			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	38,85%	84.479.552,84	17,40%		87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	1,02%	2.224.708,88	2,00%		10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		97.739.011,65	1,467%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		163.851,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.004,55	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	2,317%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		462.977,99	2,817%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		462.977,99	
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		1.439	2.853
Principal	Pendiente vencimiento	212.413.597,85	499.403.212,77
	Medio	147.611,95	175.044,94
	Mínimo	12,56	853,82
	Máximo	2.668.065,74	3.996.029,45
	Interés nominal		
Interés nominal	Medio ponderado	3,47%	5,61%
	Mínimo	1,73%	2,37%
	Máximo	100,00%	10,60%
	Vencimiento final		
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	124	103
	Mínimo	23/04/2012	31/05/2009
	Máximo	05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,48%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		15,00%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		80,87%	64,14%
Interés Fijo		1,65%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,49%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,81%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,57%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,03%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,18%	7,30%
(I) - Hostelería		4,22%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,72%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,69%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,19%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,93%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,14%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,39%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,34%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,61%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,13%	0,58%
(P) - Educación		0,42%	0,28%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,06%	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%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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	0,50%	0,26%	0,30%	0,47%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,79%	3,05%	3,55%	5,52%	7,89%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,99%	2,29%
Aragón	1,47%	1,72%
Asturias	0,18%	0,09%
Canarias	0,09%	0,05%
Castilla y León	1,11%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,36%	1,23%
Cataluña	3,81%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,10%	65,86%
Desconocida	0,44%	
Extremadura	0,21%	0,12%
Galicia	0,31%	0,29%
Islas Baleares	3,31%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,95%	5,15%
Murcia	14,27%	15,85%
Navarra	0,33%	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	92	176.189,88	43.511,23	0,00	219.701,11	2,23	13.337.201,58	13.556.902,69	25,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	69	231.178,61	44.607,82	0,00	275.786,43	2,80	8.536.184,09	8.811.970,52	16,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	62	251.682,21	54.897,30	0,00	306.579,51	3,11	8.193.726,35	8.500.305,86	15,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	357.567,31	59.135,03	0,00	416.702,34	4,22	3.455.120,84	3.871.823,18	7,15
De > 6 a < 12 Meses	38	770.386,09	129.748,93	0,00	900.135,02	9,12	4.706.737,39	5.606.872,41	10,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	586.403,82	114.447,06	0,00	700.850,88	7,10	2.429.517,88	3.130.368,76	5,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	2.629.408,00	114.829,65	0,00	2.744.237,65	27,82	1.450.395,39	4.194.633,04	7,75
De ≥ 2 Años	67	3.962.099,09	339.652,75	0,00	4.301.751,84	43,60	2.139.320,05	6.441.071,89	11,90
Subtotal	408	8.964.915,01	900.829,77	0,00	9.865.744,78	100,00	44.248.203,57	54.113.948,35	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	408	8.964.915,01	900.829,77	0,00	9.865.744,78		44.248.203,57	54.113.948,35	