

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

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						

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

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	2,26	2,05	1,88	1,74	1,62	1,51	1,42	1,34
		Amort. final	Fecha	28/06/2014	14/04/2014	10/02/2014	20/12/2013	05/11/2013	27/09/2013	25/08/2013	26/07/2013
		Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	25/03/2015
		Amort. final	Fecha	28/06/2014	14/04/2014	10/02/2014	20/12/2013	05/11/2013	27/09/2013	25/08/2013	26/07/2013
		Amort. final	Años	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	3,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,55	5,05	4,62	4,26	3,94	3,66	3,42	3,20
		Amort. final	Fecha	10/10/2017	13/04/2017	08/11/2016	29/06/2016	01/03/2016	21/11/2015	24/08/2015	07/06/2015
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	10/10/2017	13/04/2017	08/11/2016	29/06/2016	01/03/2016	21/11/2015	24/08/2015	07/06/2015
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,67	6,97	6,46	5,98	5,51	5,23	4,79	4,53
		Amort. final	Fecha	25/11/2019	14/03/2019	10/09/2018	16/03/2018	27/09/2017	15/06/2017	06/01/2017	04/10/2016
		Amort. final	Años	8,00	7,25	6,75	6,25	5,75	5,50	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/03/2020	25/06/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/12/2017	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016
		Amort. final	Años	10,10	9,36	8,71	8,11	7,58	7,10	6,67	6,27
		Amort. final	Fecha	30/04/2022	04/08/2021	06/12/2020	04/05/2020	22/10/2019	30/04/2019	22/11/2018	01/07/2018
		Amort. final	Años	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52	30,52
		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	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		101.144.664,08	1,512%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		196.861,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.756,17	
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		462.977,97	
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		1.392	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		208.798.213,60	499.403.212,77
Medio		149.998,72	175.044,94
Mínimo		6,31	853,82
Máximo		2.666.666,65	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		3,43%	5,61%
Mínimo		1,00%	2,37%
Máximo		100,00%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		124	103
Mínimo		01/06/2012	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,50%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		14,80%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		81,16%	64,14%
Interés Fijo		1,54%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,55%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,76%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,52%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,01%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,16%	7,30%
(I) - Hostelería		4,25%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,75%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,68%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,20%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,95%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,16%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,40%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,35%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,62%	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		0,03%	0,19%
(J) - Información y comunicaciones		0,08%	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: 31/05/2012
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	0,39%	0,37%	0,35%	0,46%	0,68%
Tasa anual equivalente	4,52%	4,32%	4,08%	5,37%	7,81%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	3,02%			2,29%
Aragón	1,43%			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	3,84%			2,94%
Comunidad Valenciana	64,07%			65,86%
Desconocida	0,44%			
Extremadura	0,21%			0,12%
Galicia	0,29%			0,29%
Islas Baleares	3,34%			3,00%
La Rioja	0,04%			0,04%
Madrid	5,93%			5,15%
Murcia	14,28%			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	67	81.767,54	13.262,12	0,00	95.029,66	0,92	7.713.991,87	7.809.021,53	14,66	
De > 1 a ≤ 2 Meses	51	179.803,41	55.619,20	0,00	235.422,61	2,29	9.984.159,90	10.219.582,51	19,18	
De > 2 a ≤ 3 Meses	72	313.544,64	75.905,64	0,00	389.450,28	3,78	9.474.396,72	9.863.847,00	18,51	
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	570.419,85	83.068,32	0,00	653.488,17	6,35	5.136.841,43	5.790.329,60	10,87	
De > 6 a < 12 Meses	40	681.901,89	114.500,26	0,00	796.402,15	7,74	3.912.455,27	4.708.857,42	8,84	
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	812.550,47	150.397,01	0,00	962.947,48	9,36	3.229.595,00	4.192.542,48	7,87	
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	583.247,20	88.494,77	0,00	671.741,97	6,53	1.432.197,77	2.103.939,74	3,95	
De ≥ 2 Años	71	6.107.255,32	377.739,02	0,00	6.484.994,34	63,03	2.103.215,78	8.588.210,12	16,12	
Subtotal	385	9.330.490,32	958.986,34	0,00	10.289.476,66	100,00	42.986.853,74	53.276.330,40	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	385	9.330.490,32	958.986,34	0,00	10.289.476,66		42.986.853,74	53.276.330,40		