

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositarío 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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372219008	17/03/2009 4.075	27.871,82 113.577.666,50 27,87%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9550% 25/09/2012 68,022725 Bruto 55,098407 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	A3sf AAhsf	Aaa n.c.
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	1,2550% 25/09/2012 320,722222 Bruto 259,785000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	A1 n.c.
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	1,5550% 25/09/2012 397,388889 Bruto 321,885000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 n.c.
Total		206.077.666,50	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	2,25	2,04	1,87	1,73	1,60	1,50	1,40	1,32
		Amort. final	Años	24/09/2014	11/07/2014	09/05/2014	17/03/2014	31/01/2014	23/12/2013	19/11/2013	20/10/2013
			Años	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015
		Amort. final	Años	2,25	2,04	1,87	1,73	1,60	1,50	1,40	1,32
			Años	24/09/2014	11/07/2014	09/05/2014	17/03/2014	31/01/2014	23/12/2013	19/11/2013	20/10/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Amort. final	Años	25/03/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015
			Años	5,40	4,91	4,49	4,14	3,83	3,56	3,32	3,12
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17/11/2017	20/05/2017	21/12/2016	13/08/2016	23/04/2016	15/01/2016	19/10/2015	06/08/2015
		Amort. final	Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
			Años	25/06/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,40	4,91	4,49	4,14	3,83	3,56	3,32	3,12
		Amort. final	Años	17/11/2017	20/05/2017	21/12/2016	13/08/2016	23/04/2016	15/01/2016	19/10/2015	06/08/2015
			Años	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/06/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015
		Amort. final	Años	7,46	6,93	6,42	5,94	5,47	5,03	4,76	4,50
			Años	07/12/2019	29/05/2019	24/11/2018	02/06/2018	14/12/2017	05/07/2017	29/03/2017	24/12/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,75	7,25	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	25/03/2020	25/09/2019	25/03/2019	25/09/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/06/2017	25/03/2017
			Años	10,00	8,67	8,00	7,50	7,00	6,67	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2022	28/09/2021	01/02/2021	02/07/2020	22/12/2019	02/07/2019	27/01/2019	07/09/2018
		Amort. final	Años	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
			Años	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	55,11%	113.577.666,50	86,79%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	8,49%	17.500.000,00	78,30%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	36,39%	75.000.000,00	41,91%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		206.077.666,50			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	41,18%	84.872.650,74		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,73%	1.502.544,74		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		97.556.627,37	1,101%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		28.351,78	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.037,46	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		89.084.005,78	2,155%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		810.211,47	2,655%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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		1.297	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		200.761.726,42	499.403.212,77
Medio		154.789,30	175.044,94
Mínimo		0,00	853,82
Máximo		2.666.666,65	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		3,25%	5,61%
Mínimo		1,00%	2,37%
Máximo		100,00%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		125	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		2,00%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		14,23%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		82,63%	64,14%
Interés Fijo		1,14%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,59%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,20%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,87%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,12%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,06%	7,30%
(I) - Hostelería		4,28%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,80%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,67%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,16%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,00%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,15%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,39%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,42%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,63%	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: 31/07/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,13%	0,49%	0,37%	0,38%	0,67%
Tasa anual equivalente	1,52%	5,70%	4,39%	4,48%	7,73%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	3,08%	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	1,38%	1,23%	
Cataluña	3,91%	2,94%	
Comunidad Valenciana	64,17%	65,86%	
Desconocida	0,45%		
Extremadura	0,22%	0,12%	
Galicia	0,30%	0,29%	
Islas Baleares	3,43%	3,00%	
La Rioja	0,04%	0,04%	
Madrid	5,76%	5,15%	
Murcia	14,07%	15,85%	
Navarra	0,34%	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	71	331.403,51	32.644,65	0,00	364.048,16	3,26	12.134.369,92		12.498.418,08	23,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	91.060,75	25.734,85	0,00	116.795,60	1,05	5.396.676,67		5.513.472,27	10,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	50	185.462,14	47.303,84	0,00	232.765,98	2,08	6.239.496,04		6.472.262,02	12,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	594.606,72	96.342,46	0,00	690.949,18	6,18	6.274.010,37		6.964.959,55	12,98
De > 6 a < 12 Meses	49	758.351,79	136.156,53	0,00	894.508,32	8,01	4.122.896,14		5.017.404,46	9,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	1.359.012,70	232.212,10	0,00	1.591.224,80	14,24	4.854.948,70		6.446.173,50	12,02
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	453.894,30	78.437,71	0,00	532.332,01	4,76	1.264.053,94		1.796.385,95	3,35
De ≥ 2 Años	77	6.343.919,83	406.871,78	0,00	6.750.791,61	60,42	2.181.773,70		8.932.565,31	16,65
Subtotal	378	10.117.711,74	1.055.703,92	0,00	11.173.415,66	100,00	42.468.225,48		53.641.641,14	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	378	10.117.711,74	1.055.703,92	0,00	11.173.415,66		42.468.225,48		53.641.641,14	