

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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

Audidores 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	2,23	2,03	1,87	1,73	1,62	1,51	1,43	1,35
		Amort. final	Años	16/09/2014	07/07/2014	08/05/2014	19/03/2014	04/02/2014	29/12/2013	27/11/2013	29/10/2013
		Fecha	25/03/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,23	2,03	1,87	1,73	1,62	1,51	1,43	1,35
		Amort. final	Años	16/09/2014	07/07/2014	08/05/2014	19/03/2014	04/02/2014	29/12/2013	27/11/2013	29/10/2013
		Fecha	25/03/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/03/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,37	4,89	4,49	4,14	3,84	3,58	3,35	3,15
		Amort. final	Años	07/11/2017	16/05/2017	20/12/2016	15/08/2016	28/04/2016	22/01/2016	29/10/2015	19/08/2015
		Fecha	25/06/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,37	4,89	4,49	4,14	3,84	3,58	3,35	3,15
		Amort. final	Años	07/11/2017	16/05/2017	20/12/2016	15/08/2016	28/04/2016	22/01/2016	29/10/2015	19/08/2015
		Fecha	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	7,45	6,93	6,42	5,94	5,48	5,04	4,77	4,51
		Amort. final	Años	04/12/2019	27/05/2019	24/1/2018	02/06/2018	15/12/2017	06/07/2017	31/03/2017	27/12/2016
		Fecha	25/03/2020	25/09/2019	25/03/2019	25/09/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/06/2017	25/03/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,97	9,25	8,60	8,03	7,50	7,04	6,63	6,23
		Amort. final	Años	13/06/2022	22/09/2021	29/01/2021	02/07/2020	25/12/2019	07/07/2019	02/02/2019	15/09/2018
		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	55,11%	113.577.666,50	86,79%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	8,49%	17.500.000,00	78,30%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	36,39%	75.000.000,00	41,91%	15,00%	75.000.000,00
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		100.712.059,39	0,451%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		26.007,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.121,14	
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		347.233,50	2,655%
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		1.271	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		197.670.310,32	499.403.212,77
Medio		155.523,45	175.044,94
Mínimo		73,97	853,82
Máximo		2.666.666,65	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		3,21%	5,61%
Mínimo		1,00%	2,37%
Máximo		100,00%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		125	103
Mínimo		07/09/2012	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		2,01%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		14,12%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		82,76%	64,14%
Interés Fijo		1,11%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,37%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,21%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,90%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,13%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,11%	7,30%
(I) - Hostelería		4,31%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,82%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,66%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,19%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,02%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,17%	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		0,12%	0,58%
(P) - Educación		0,43%	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: 31/08/2012
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	0,37%	0,49%	0,43%	0,41%	0,66%
Tasa anual equivalente	4,39%	5,73%	5,03%	4,77%	7,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,86%	2,29%
Aragón	1,42%	1,72%
Asturias	0,19%	0,09%
Canarias	0,09%	0,05%
Castilla y León	1,11%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,34%	1,23%
Cataluña	3,93%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,42%	65,86%
Desconocida	0,46%	
Extremadura	0,22%	0,12%
Galicia	0,30%	0,29%
Islas Baleares	3,45%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,80%	5,15%
Murcia	13,99%	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	74	121.534,84	30.256,44	0,00	151.791,28	1,31	11.295.642,11		11.447.433,39	20,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	49	342.320,96	46.649,61	0,00	388.970,57	3,35	9.584.345,26		9.973.315,83	17,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	49	208.191,08	48.057,91	0,00	256.248,99	2,21	6.443.150,66		6.699.399,65	11,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	462.882,79	73.284,30	0,00	536.167,09	4,62	4.165.692,32		4.701.859,41	8,32
De > 6 a < 12 Meses	46	998.365,71	145.277,28	0,00	1.143.642,99	9,85	4.566.322,59		5.709.965,58	10,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	1.008.148,10	206.216,34	0,00	1.214.364,44	10,45	4.439.668,66		5.654.033,10	10,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	904.284,32	144.579,21	0,00	1.048.863,53	9,03	2.288.951,33		3.337.814,86	5,90
De ≥ 2 Años	81	6.460.807,11	414.816,99	0,00	6.875.624,10	59,19	2.141.808,13		9.017.432,23	15,95
Subtotal	387	10.506.534,91	1.109.138,08	0,00	11.615.672,99	100,00	44.925.581,06		56.541.254,05	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	387	10.506.534,91	1.109.138,08	0,00	11.615.672,99		44.925.581,06		56.541.254,05	