

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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	24.952,88 101.682.986,00 24,95%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5280% 27/12/2012 34,035728 Bruto 27,568940 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	0,8280% 27/12/2012 213,900000 Bruto 173,259000 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	1,1280% 27/12/2012 291,400000 Bruto 236,034000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 n.c.
Total		194.182.986,00	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	2,20	1,99	1,81	1,67	1,54	1,43	1,34	1,26
		Amort. final	Años	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
			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	2,20	1,99	1,81	1,67	1,54	1,43	1,34	1,26
		Amort. final	Años	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
			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	5,12	4,65	4,25	3,91	3,61	3,36	3,13	2,94
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
			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	5,12	4,65	4,25	3,91	3,61	3,36	3,13	2,94
		Amort. final	Años	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25
			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	7,20	6,68	6,17	5,70	5,23	4,79	4,53	4,27
		Amort. final	Años	7,50	7,00	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50
			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	9,74	9,02	8,38	7,80	7,28	6,82	6,40	6,02
		Amort. final	Años	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02	30,02
			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	52,36%	101.682.986,00	91,56%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	9,01%	17.500.000,00	82,55%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	38,62%	75.000.000,00	43,93%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		194.182.986,00			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	43,27%	84.023.307,53		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,66%	1.282.073,90		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		91.511.498,81	0,233%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		223.449,19	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.777,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.713.778,48	1,728%
Préstamo Subordinado C/P		568.295,42	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		231.489,01	2,228%
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		1.251	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		194.336.529,67	499.403.212,77
Medio		155.344,95	175.044,94
Mínimo		47,34	853,82
Máximo		2.666.666,65	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		3,16%	5,61%
Mínimo		1,00%	2,37%
Máximo		100,00%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		125	103
Mínimo		01/10/2012	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		1,75%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		14,00%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,18%	64,14%
Interés Fijo		1,07%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		24,48%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,02%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,88%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,08%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,16%	7,30%
(I) - Hostelería		4,32%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,83%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,65%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,20%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,04%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,18%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,39%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,46%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,65%	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: 30/09/2012
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

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,26%	0,43%	0,38%	0,65%
Tasa anual equivalente	3,03%	3,07%	5,10%	4,50%	7,56%

Distribución geográfica			A la constitución	
	Actual			
Andalucía	2,89%		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	1,35%		1,23%	
Cataluña	3,93%		2,94%	
Comunidad Valenciana	64,36%		65,86%	
Desconocida	0,46%			
Extremadura	0,22%		0,12%	
Galicia	0,31%		0,29%	
Islas Baleares	3,49%		3,00%	
La Rioja	0,04%		0,04%	
Madrid	5,81%		5,15%	
Murcia	14,08%		15,85%	
Navarra	0,23%		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	73	88.932,21	15.473,70	0,00	104.405,91	0,88	9.019.961,77	9.124.367,68	17,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	95.364,34	35.539,51	0,00	130.903,85	1,10	6.045.771,62	6.176.675,47	11,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	442.918,48	62.967,04	0,00	505.885,52	4,27	8.830.281,79	9.336.167,31	17,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	300.900,60	36.033,78	0,00	336.934,38	2,84	2.304.255,50	2.641.189,88	4,93
De > 6 a < 12 Meses	58	1.235.945,96	202.339,01	0,00	1.438.284,97	12,14	6.866.686,02	8.304.970,99	15,50
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	1.089.127,07	210.807,24	0,00	1.299.934,31	10,97	4.206.050,87	5.505.985,18	10,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	957.723,49	155.837,67	0,00	1.113.561,16	9,40	2.350.974,84	3.464.536,00	6,47
De ≥ 2 Años	81	6.501.581,19	420.404,19	0,00	6.921.985,38	58,40	2.101.034,05	9.023.019,43	16,84
Subtotal	387	10.712.493,34	1.139.402,14	0,00	11.851.895,48	100,00	41.725.016,46	53.576.911,94	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	10.712.493,34	1.139.402,14	0,00	11.851.895,48		41.725.016,46	53.576.911,94	