

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	21.106,16 86.007.602,00 21,11%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4840% 25/03/2013 24,970932 Bruto 19,727036 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	0,7840% 25/03/2013 191,644444 Bruto 151,399111 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	1,0840% 25/03/2013 264,977778 Bruto 209,332445 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 n.c.
Total		178.507.602,00	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		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años
		% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha

* 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	48,18%	86.007.602,00	99,56%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	9,80%	17.500.000,00	89,76%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	42,02%	75.000.000,00	47,74%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		178.507.602,00			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	47,29%	84.418.092,07		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,45%	807.908,64		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		90.192.244,71	0,183%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		100.332,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.389,95		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			87.623.595,00	1,683%
Préstamo Subordinado C/P			184.313,64	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			115.744,52	2,184%
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		1.133	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		180.166.417,02	499.403.212,77
Medio		159.017,14	175.044,94
Mínimo		44,57	853,82
Máximo		2.504.743,45	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,46%	5,61%
Mínimo		1,00%	2,37%
Máximo		8,50%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		125	103
Mínimo		08/01/2013	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		13,68%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,57%	64,14%
Interés Fijo		1,00%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		23,05%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,38%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		19,95%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,50%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,10%	7,30%
(I) - Hostelería		4,16%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		3,98%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,67%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,34%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,15%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,28%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,44%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,59%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,72%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,12%	0,58%
(P) - Educación		0,45%	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%

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	0,09%	0,37%	0,31%	0,37%	0,64%
Tasa anual equivalente	1,06%	4,33%	3,70%	4,37%	7,37%

Distribución geográfica			A la constitución	
	Actual			
Andalucía	3,04%		2,29%	
Aragón	1,43%		1,72%	
Asturias	0,20%		0,09%	
Canarias	0,10%		0,05%	
Castilla y León	1,13%		0,76%	
Castilla-La Mancha	1,41%		1,23%	
Cataluña	4,11%		2,94%	
Comunidad Valenciana	64,16%		65,86%	
Desconocida	0,48%			
Extremadura	0,23%		0,12%	
Galicia	0,33%		0,29%	
Islas Baleares	3,54%		3,00%	
La Rioja	0,03%		0,04%	
Madrid	6,10%		5,15%	
Murcia	13,41%		15,85%	
Navarra	0,25%		0,40%	
País Vasco	0,04%		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	60	140.261,23	17.593,57	0,00	157.854,80	1,50	8.354.876,55	8.512.731,35	17,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	48.047,75	9.727,18	0,00	57.774,93	0,55	2.920.359,08	2.978.134,01	6,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	241.014,88	64.579,74	0,00	305.594,62	2,90	9.605.324,83	9.910.919,45	20,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	324.540,16	33.067,42	0,00	357.607,58	3,40	2.487.959,23	2.845.566,81	5,93
De > 6 a < 12 Meses	52	1.474.578,37	192.552,06	0,00	1.667.130,43	15,83	5.759.474,71	7.426.605,14	15,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	848.276,33	142.385,80	0,00	990.662,13	9,41	2.832.399,94	3.823.062,07	7,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	1.095.785,18	213.107,83	0,00	1.308.893,01	12,43	3.098.229,18	4.407.122,19	9,19
De ≥ 2 Años	88	5.262.801,21	421.800,81	0,00	5.684.602,02	53,98	2.372.499,99	8.057.102,01	16,80
Subtotal	353	9.435.305,11	1.094.814,41	0,00	10.530.119,52	100,00	37.431.123,51	47.961.243,03	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	353	9.435.305,11	1.094.814,41	0,00	10.530.119,52		37.431.123,51	47.961.243,03	