

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	19.009,57 77.463.997,75 19,01%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5110% 25/06/2013 24,824386 Bruto 19,611265 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	0,8110% 25/06/2013 207,255556 Bruto 163,731889 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	1,1110% 25/06/2013 283,922222 Bruto 224,298555 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 n.c.
Total		169.963.997,75	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	1,95	1,77	1,62	1,49	1,38	1,28	1,20	1,13
		Amort. final	Fecha	06/03/2015	31/12/2014	05/11/2014	19/09/2014	10/08/2014	06/07/2014	05/06/2014	10/05/2014
		Amort. final	Años	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,95	1,77	1,62	1,49	1,38	1,28	1,20	1,13
		Amort. final	Fecha	06/03/2015	31/12/2014	05/11/2014	19/09/2014	10/08/2014	06/07/2014	05/06/2014	10/05/2014
		Amort. final	Años	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,39	4,00	3,66	3,38	3,13	2,91	2,73	2,54
		Amort. final	Fecha	14/08/2017	22/03/2017	18/11/2016	08/08/2016	08/05/2016	20/02/2016	14/12/2015	07/10/2015
		Amort. final	Años	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,39	4,00	3,66	3,38	3,13	2,91	2,73	2,54
		Amort. final	Fecha	14/08/2017	22/03/2017	18/11/2016	08/08/2016	08/05/2016	20/02/2016	14/12/2015	07/10/2015
		Amort. final	Años	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,46	5,96	5,48	5,01	4,74	4,47	4,06	3,81
		Amort. final	Fecha	08/09/2019	08/03/2019	15/09/2018	29/03/2018	17/12/2017	13/09/2017	13/04/2017	15/01/2017
		Amort. final	Años	6,76	6,25	5,76	5,25	5,00	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,05	8,38	7,79	7,25	6,78	6,35	5,96	5,61
		Amort. final	Fecha	11/04/2022	10/08/2021	05/01/2021	23/06/2020	01/01/2020	29/07/2019	09/03/2019	02/11/2018
		Amort. final	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52

* 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	45,58%	77.463.997,75	104,28%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	10,30%	17.500.000,00	93,98%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	44,13%	75.000.000,00	49,85%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		169.963.997,75			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	49,45%	84.041.078,41		17,40%	87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	0,40%	684.518,56		2,00%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		89.393.087,58	0,204%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.290.694,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso		40.475,23	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.561.128,48	1,711%
Préstamo Subordinado C/P		123.390,08	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
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		1.056	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		171.494.338,85	499.403.212,77
Medio		162.399,94	175.044,94
Mínimo		22,35	853,82
Máximo		2.449.140,65	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,12%	5,61%
Mínimo		1,00%	2,37%
Máximo		8,25%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		125	103
Mínimo		02/04/2013	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		1,76%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		13,34%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,33%	64,14%
Interés Fijo		0,57%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		22,84%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,03%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,04%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,60%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,08%	7,30%
(I) - Hostelería		4,23%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,05%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,63%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,40%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,23%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,33%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,45%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,86%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,75%	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		0,07%	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: 31/03/2013
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	0,00%	0,17%	0,28%	0,43%	0,64%
Tasa anual equivalente	0,00%	2,00%	3,29%	5,01%	7,39%

Distribución geográfica			A la constitución
	Actual		
Andalucía	3,11%		2,29%
Aragón	1,23%		1,72%
Asturias	0,21%		0,09%
Canarias	0,10%		0,05%
Castilla y León	1,11%		0,76%
Castilla-La Mancha	1,43%		1,23%
Cataluña	4,14%		2,94%
Comunidad Valenciana	64,08%		65,86%
Desconocida	0,49%		
Extremadura	0,24%		0,12%
Galicia	0,34%		0,29%
Islas Baleares	3,64%		3,00%
La Rioja	0,03%		0,04%
Madrid	6,25%		5,15%
Murcia	13,35%		15,85%
Navarra	0,20%		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	65	124.696,49	13.033,38	0,00	137.729,87	1,32	8.316.209,11	8.453.938,98	17,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	133.674,86	26.471,55	0,00	160.146,41	1,54	5.536.863,80	5.697.010,21	12,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	103.205,33	27.374,23	0,00	130.579,56	1,25	5.100.518,02	5.231.097,58	11,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	230.729,41	55.765,13	0,00	286.494,54	2,75	3.930.372,28	4.216.866,82	8,89
De > 6 a < 12 Meses	38	648.654,14	118.049,28	0,00	766.703,42	7,36	4.368.959,92	5.135.663,34	10,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	52	1.283.626,47	184.266,50	0,00	1.467.892,97	14,09	4.086.952,41	5.554.845,38	11,72
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	956.678,63	185.207,87	0,00	1.141.886,50	10,96	2.450.560,83	3.592.447,33	7,58
De ≥ 2 Años	96	5.835.931,36	493.825,91	0,00	6.329.757,27	60,74	3.200.278,39	9.530.035,66	20,10
Subtotal	351	9.317.196,69	1.103.993,85	0,00	10.421.190,54	100,00	36.990.714,76	47.411.905,30	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	351	9.317.196,69	1.103.993,85	0,00	10.421.190,54		36.990.714,76	47.411.905,30	