

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	1,86	1,69	1,56	1,44	1,34	1,26	1,18	1,11
		Amort. final	Fecha	31/01/2015	02/12/2014	13/10/2014	01/09/2014	27/07/2014	26/06/2014	28/05/2014	05/05/2014
		Amort. final	Años	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/06/2015
		Amort. final	Fecha	31/01/2015	02/12/2014	13/10/2014	01/09/2014	27/07/2014	26/06/2014	28/05/2014	05/05/2014
		Amort. final	Años	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/06/2015
		Amort. final	Fecha	31/01/2015	02/12/2014	13/10/2014	01/09/2014	27/07/2014	26/06/2014	28/05/2014	05/05/2014
		Amort. final	Años	4,30	3,92	3,61	3,34	3,09	2,88	2,71	2,53
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	10/07/2017	24/02/2017	31/10/2016	24/07/2016	26/04/2016	10/02/2016	09/12/2015	05/10/2015
		Amort. final	Años	4,76	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	25/12/2017	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,92	3,61	3,34	3,09	2,88	2,71	2,53
		Amort. final	Fecha	10/07/2017	24/02/2017	31/10/2016	24/07/2016	26/04/2016	10/02/2016	09/12/2015	05/10/2015
		Amort. final	Años	4,76	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	25/12/2017	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015
		Amort. final	Años	6,43	5,93	5,46	5,00	4,72	4,30	4,05	3,81
		Amort. final	Fecha	28/08/2019	27/02/2019	07/09/2018	23/03/2018	13/12/2017	11/07/2017	11/04/2017	13/01/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,76	6,25	5,76	5,25	5,00	4,51	4,25	4,00
		Vida media	Fecha	25/12/2019	25/09/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/06/2017	25/03/2017
		Amort. final	Años	8,98	8,32	7,73	7,21	6,74	6,32	5,99	5,60
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	14/03/2022	17/07/2021	15/12/2020	07/06/2020	19/12/2019	18/07/2019	02/03/2019	28/10/2018
		Amort. final	Años	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52	29,52
		Amort. final	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	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		96.197.874,38	0,211%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		63.306,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.517,35	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.684.518,56	1,726%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		462.977,97	2,226%
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		1.015	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		166.481.980,25	499.403.212,77
Medio		164.021,66	175.044,94
Mínimo		14,91	853,82
Máximo		2.449.140,65	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,00%	5,61%
Mínimo		0,95%	2,37%
Máximo		7,75%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		124	103
Mínimo		05/05/2013	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		1,79%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		13,16%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		84,79%	64,14%
Interés Fijo		0,26%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		22,76%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,25%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,18%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,73%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,17%	7,30%
(I) - Hostelería		4,05%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,14%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,65%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,43%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,28%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,38%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,48%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,72%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,11%	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: 30/04/2013
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

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,27%	0,33%	0,41%	0,64%
Tasa anual equivalente	6,70%	3,25%	3,92%	4,78%	7,41%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	3,12%			2,29%
Aragón	1,23%			1,72%
Asturias	0,21%			0,09%
Canarias	0,10%			0,05%
Castilla y León	1,12%			0,76%
Castilla-La Mancha	1,46%			1,23%
Cataluña	4,23%			2,94%
Comunidad Valenciana	64,13%			65,86%
Desconocida	0,50%			
Extremadura	0,24%			0,12%
Galicia	0,35%			0,29%
Islas Baleares	3,32%			3,00%
La Rioja	0,03%			0,04%
Madrid	6,12%			5,15%
Murcia	13,59%			15,85%
Navarra	0,21%			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	47	61.470,62	3.823,13	0,00	65.293,75	0,68	4.579.772,06	4.645.065,81	10,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	166.141,48	23.986,01	0,00	190.127,49	1,99	7.721.982,04	7.912.109,53	18,13
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	137.390,77	34.644,27	0,00	172.035,04	1,80	5.933.379,04	6.105.414,08	13,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	70.335,12	18.428,67	0,00	88.763,79	0,93	1.583.591,85	1.672.355,64	3,83
De > 6 a < 12 Meses	38	604.672,04	129.304,86	0,00	733.976,90	7,67	5.923.184,76	6.657.161,66	15,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	1.830.187,69	190.994,64	0,00	2.021.182,33	21,12	3.492.030,20	5.513.212,53	12,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	863.093,08	129.969,04	0,00	993.062,12	10,38	1.807.817,80	2.800.879,92	6,42
De ≥ 2 Años	71	4.899.914,04	407.095,97	0,00	5.307.010,01	55,45	3.035.959,58	8.342.969,59	19,11
Subtotal	303	8.633.204,84	938.246,59	0,00	9.571.451,43	100,00	34.077.717,33	43.649.168,76	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	303	8.633.204,84	938.246,59	0,00	9.571.451,43		34.077.717,33	43.649.168,76	