

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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
Banco de Valencia

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

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	16.598,06 67.637.094,50 16,60%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5160% 25/09/2013 21,887308 Bruto 17,290973 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	0,8160% 25/09/2013 208,533333 Bruto 164,741333 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	1,1160% 25/09/2013 285,200000 Bruto 225,308000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	Baa3 n.c.
Total		160.137.094,50	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	1,80	1,64	1,51	1,40	1,31	1,22	1,15	1,08
		Fecha	12/04/2015	14/02/2015	28/12/2014	18/11/2014	14/10/2014	13/09/2014	18/08/2014	25/07/2014	
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,80	1,64	1,51	1,40	1,31	1,22	1,15	1,08
		Fecha	12/04/2015	14/02/2015	28/12/2014	18/11/2014	14/10/2014	13/09/2014	18/08/2014	25/07/2014	
		Amort. final	Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,67	3,37	3,12	2,90	2,72	2,54	2,40
		Fecha	28/06/2017	22/02/2017	07/11/2016	08/08/2016	19/05/2016	12/03/2016	06/01/2016	18/11/2015	
		Amort. final	Años	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,67	3,37	3,12	2,90	2,72	2,54	2,40
		Fecha	28/06/2017	22/02/2017	07/11/2016	08/08/2016	19/05/2016	12/03/2016	06/01/2016	18/11/2015	
		Amort. final	Años	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,16	5,68	5,21	4,76	4,49	4,24	3,99	3,76
		Fecha	22/08/2019	25/02/2019	08/09/2018	27/03/2018	20/12/2017	19/09/2017	22/06/2017	26/03/2017	
		Amort. final	Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2019	25/06/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/12/2017	25/06/2017	25/09/2017	25/06/2017
		Fecha	8,64	8,01	7,46	6,96	6,52	6,11	5,75	5,42	
		Amort. final	Años	10/02/2022	28/06/2021	07/12/2020	08/06/2020	29/12/2019	04/08/2019	26/03/2019	25/11/2018
		Vida media	Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
		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	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	42,24%	67.637.094,50	111,34%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	10,93%	17.500.000,00	100,41%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	46,83%	75.000.000,00	53,58%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		160.137.094,50			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	53,13%	85.081.720,07	17,40%		87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	0,45%	717.140,82	2,00%		10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		89.066.801,51	0,209%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		45.056,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.534,24	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.593.750,74	1,716%
Préstamo Subordinado C/P		90.767,82	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		347.233,51	
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		955	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		159.763.730,12	499.403.212,77
Medio		167.291,86	175.044,94
Mínimo		264,32	853,82
Máximo		2.399.999,98	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		1,75%	5,61%
Mínimo		0,95%	2,37%
Máximo		7,00%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		123	103
Mínimo		08/08/2013	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		12,80%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,19%	64,14%
Interés Fijo		0,22%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		22,54%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,16%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,21%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,78%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,25%	7,30%
(I) - Hostelería		4,10%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,19%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,60%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,44%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,33%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,41%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,50%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,76%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,11%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,05%	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%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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
Banco de Valencia

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	0,10%	0,08%	0,18%	0,26%	0,61%
Tasa anual equivalente	1,16%	1,00%	2,13%	3,10%	7,11%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	3,18%			2,29%
Aragón	1,18%			1,72%
Asturias	0,22%			0,09%
Canarias	0,11%			0,05%
Castilla y León	1,08%			0,76%
Castilla-La Mancha	1,47%			1,23%
Cataluña	4,29%			2,94%
Comunidad Valenciana	64,12%			65,86%
Desconocida	0,45%			
Extremadura	0,24%			0,12%
Galicia	0,31%			0,29%
Islas Baleares	3,35%			3,00%
La Rioja	0,03%			0,04%
Madrid	6,15%			5,15%
Murcia	13,59%			15,85%
Navarra	0,21%			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	40	33.248,73	4.085,48	0,00	37.334,21	0,37	3.700.914,17		3.738.248,38	9,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	64.773,29	14.143,48	0,00	78.916,77	0,78	4.964.417,62		5.043.334,39	12,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	127.624,06	17.493,46	0,00	145.117,52	1,43	3.899.199,45		4.044.316,97	9,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	183.189,45	34.468,42	0,00	217.657,87	2,15	3.790.147,89		4.007.805,76	9,86
De > 6 a < 12 Meses	26	474.394,87	104.524,36	0,00	578.919,23	5,71	4.402.823,18		4.981.742,41	12,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	1.973.590,95	215.960,09	0,00	2.189.551,04	21,60	4.451.623,55		6.641.174,59	16,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	602.239,33	109.655,15	0,00	711.894,48	7,02	1.781.894,04		2.493.788,52	6,13
De ≥ 2 Años	81	5.703.414,96	471.721,90	0,00	6.175.136,86	60,93	3.534.873,05		9.710.009,91	23,88
Subtotal	283	9.162.475,64	972.052,34	0,00	10.134.527,98	100,00	30.525.892,95		40.660.420,93	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	283	9.162.475,64	972.052,34	0,00	10.134.527,98		30.525.892,95		40.660.420,93	