

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

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	
		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)										
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
		Vida media	Años	1,74	1,60	1,48	1,38	1,29	1,22	1,15
	Amort. final	Fecha	23/03/2015	30/01/2015	17/12/2014	10/11/2014	10/10/2014	11/09/2014	19/08/2014	27/07/2014
		Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
		Fecha	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/06/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,60	1,48	1,38	1,29	1,22	1,15
		Amort. final	Fecha	23/03/2015	30/01/2015	17/12/2014	10/11/2014	11/09/2014	19/08/2014	27/07/2014
		Años	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00
	Amort. final	Fecha	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/06/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,97	3,64	3,36	3,11	2,90	2,72	2,55
		Amort. final	Fecha	14/06/2017	11/02/2017	01/11/2016	04/08/2016	18/05/2016	14/03/2016	10/01/2016
		Años	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	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	25/06/2016	25/03/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,97	3,64	3,36	3,11	2,90	2,72	2,55
		Amort. final	Fecha	14/06/2017	11/02/2017	01/11/2016	04/08/2016	18/05/2016	14/03/2016	10/01/2016
		Años	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	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	25/06/2016	25/03/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,67	5,20	4,76	4,49	4,24	4,00
		Amort. final	Fecha	18/08/2019	22/02/2019	06/09/2018	26/03/2018	19/12/2017	19/09/2017	23/06/2017
		Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
	Amort. final	Fecha	25/12/2019	25/06/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/03/2018	25/12/2017	25/09/2017	25/06/2017
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,62	8,00	7,45	6,96	6,52	6,12	5,77
		Amort. final	Fecha	03/02/2022	23/06/2021	04/12/2020	08/06/2020	30/12/2019	08/08/2019	30/03/2019
		Años	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27	29,27
	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	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		92.657.196,80	0,209%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		159.938,05	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.264,87	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.606.739,59	1,716%
Préstamo Subordinado C/P		77.778,97	
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		946	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		156.300.492,19	499.403.212,77
Medio		165.222,51	175.044,94
Mínimo		484,55	853,82
Máximo		2.399.999,98	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		1,72%	5,61%
Mínimo		0,95%	2,37%
Máximo		7,00%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		122	103
Mínimo		19/09/2013	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		1,81%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		11,90%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,08%	64,14%
Interés Fijo		0,21%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		22,59%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,26%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,41%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,04%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,35%	7,30%
(I) - Hostelería		4,15%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,25%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,62%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,49%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,37%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,44%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,52%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,77%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,12%	1,21%
(B) - Industrias extractivas		0,05%	0,58%
(P) - Educación		0,46%	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%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,03%	0,41%	0,31%	0,32%	0,62%
Tasa anual equivalente	11,70%	4,77%	3,67%	3,74%	7,20%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	3,20%			2,29%
Aragón	1,20%			1,72%
Asturias	0,22%			0,09%
Canarias	0,11%			0,05%
Castilla y León	1,08%			0,76%
Castilla-La Mancha	1,49%			1,23%
Cataluña	4,35%			2,94%
Comunidad Valenciana	63,82%			65,86%
Desconocida	0,46%			
Extremadura	0,25%			0,12%
Galicia	0,32%			0,29%
Islas Baleares	3,40%			3,00%
La Rioja	0,03%			0,04%
Madrid	6,24%			5,15%
Murcia	13,60%			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	74.234,80	6.826,33	0,00	81.061,13	0,80	7.099.570,32	7.180.631,45	17,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	36.471,63	6.678,38	0,00	43.150,01	0,42	2.464.735,21	2.507.885,22	6,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	53.471,66	14.615,09	0,00	68.086,75	0,67	2.731.567,34	2.799.654,09	6,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	190.131,41	31.057,18	0,00	221.188,59	2,18	4.228.486,37	4.449.674,96	11,09
De > 6 a < 12 Meses	27	367.280,41	100.426,23	0,00	467.706,64	4,60	3.835.970,30	4.303.676,94	10,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	1.374.447,18	158.942,76	0,00	1.533.389,94	15,08	3.300.548,41	4.833.938,35	12,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	1.302.085,84	172.460,66	0,00	1.474.546,50	14,51	2.690.082,12	4.164.628,62	10,38
De ≥ 2 Años	85	5.792.416,58	483.464,11	0,00	6.275.880,69	61,74	3.605.841,46	9.881.722,15	24,63
Subtotal	278	9.190.539,51	974.470,74	0,00	10.165.010,25	100,00	29.956.801,53	40.121.811,78	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	278	9.190.539,51	974.470,74	0,00	10.165.010,25		29.956.801,53	40.121.811,78	