

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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 DBRS / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372219008	17/03/2009 4.075	14.167,73 57.733.499,75 14,17%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5210% 27/12/2013 19,068584 Bruto 15,064181 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	0,8210% 27/12/2013 212,091667 Bruto 167,552417 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	1,1210% 27/12/2013 289,591667 Bruto 228,777417 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3sf n.c.	Baa3 n.c.
Total		150.233.499,75	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	1,72	1,57	1,43	1,32	1,23	1,14	1,07	1,00
		Amort. final	Años	16/06/2015	19/04/2015	02/03/2015	21/01/2015	17/12/2014	15/11/2014	20/10/2014	25/09/2014
		Amort. final	Fecha	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,57	1,43	1,32	1,23	1,14	1,07	1,00
		Amort. final	Años	16/06/2015	19/04/2015	02/03/2015	21/01/2015	17/12/2014	15/11/2014	20/10/2014	25/09/2014
		Amort. final	Fecha	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,72	3,39	3,12	2,88	2,67	2,49	2,33	2,20
		Amort. final	Años	13/06/2017	13/02/2017	05/11/2016	11/08/2016	27/05/2016	22/03/2016	24/01/2016	08/12/2015
		Amort. final	Fecha	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,72	3,39	3,12	2,88	2,67	2,49	2,33	2,20
		Amort. final	Años	13/06/2017	13/02/2017	05/11/2016	11/08/2016	27/05/2016	22/03/2016	24/01/2016	08/12/2015
		Amort. final	Fecha	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,90	5,42	4,96	4,51	4,25	4,00	3,76	3,52
		Amort. final	Años	17/08/2019	23/02/2019	08/09/2018	28/03/2018	22/12/2017	23/09/2017	27/06/2017	02/04/2017
		Amort. final	Fecha	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,36	7,75	7,21	6,72	6,29	5,90	5,54	5,20
		Amort. final	Años	02/02/2022	25/06/2021	08/12/2020	14/06/2020	07/01/2020	17/08/2019	14/01/2019	13/12/2018
		Amort. final	Fecha	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02

* 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	38,43%	57.733.499,75	117,45%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	11,65%	17.500.000,00	105,80%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	49,92%	75.000.000,00	55,88%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		150.233.499,75			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	55,41%	83.249.191,13		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,46%	694.763,90		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		84.667.507,56	0,223%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		51.792,14	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.786,61	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.611.363,16	1,721%
Préstamo Subordinado C/P		73.155,40	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		231.489,02	
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		941	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		154.269.047,93	499.403.212,77
Medio		163.941,60	175.044,94
Mínimo		615,31	853,82
Máximo		2.399.999,98	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		1,70%	5,61%
Mínimo		0,95%	2,37%
Máximo		7,00%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		122	103
Mínimo		05/10/2013	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		11,83%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,18%	64,14%
Interés Fijo		0,20%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		22,50%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,25%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias		20,45%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,03%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,38%	7,30%
(I) - Hostelería		4,15%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,25%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,61%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,48%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,39%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,44%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,53%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,80%	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%

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	0,16%	0,43%	0,37%	0,33%	0,61%
Tasa anual equivalente	1,89%	5,04%	4,39%	3,85%	7,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,21%	2,29%
Aragón	1,20%	1,72%
Asturias	0,22%	0,09%
Canarias	0,11%	0,05%
Castilla y León	1,07%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,49%	1,23%
Cataluña	4,36%	2,94%
Comunidad Valenciana	63,71%	65,86%
Desconocida	0,46%	
Extremadura	0,25%	0,12%
Galicia	0,32%	0,29%
Islas Baleares	3,42%	3,00%
La Rioja	0,03%	0,04%
Madrid	6,27%	5,15%
Murcia	13,62%	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	37	66.516,05	5.102,23	0,00	71.618,28	0,69	4.311.377,73	4.382.996,01	11,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	46.545,26	7.402,42	0,00	53.947,68	0,52	2.388.070,25	2.442.017,93	6,45
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	43.053,20	8.869,81	0,00	51.923,01	0,50	2.413.637,58	2.465.560,59	6,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	124.034,87	26.921,19	0,00	150.956,06	1,45	3.393.806,28	3.544.762,34	9,37
De > 6 a < 12 Meses	28	392.823,59	96.178,53	0,00	489.002,12	4,71	4.771.988,12	5.260.990,24	13,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	1.338.459,48	163.063,94	0,00	1.501.523,42	14,45	3.444.592,63	4.946.116,05	13,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	40	1.540.545,55	202.013,67	0,00	1.742.559,22	16,77	3.160.330,65	4.902.889,87	12,96
De ≥ 2 Años	86	5.837.744,47	489.719,23	0,00	6.327.463,70	60,91	3.563.375,72	9.890.839,42	26,14
Subtotal	280	9.389.722,47	999.271,02	0,00	10.388.993,49	100,00	27.447.178,96	37.836.172,45	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	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	280	9.389.722,47	999.271,02	0,00	10.388.993,49		27.447.178,96	37.836.172,45	