

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		0,17	0,34						
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
		Vida media	Años	1,70	1,56	1,43	1,33	1,24	1,16
		Amort. final	Años	08/06/2015	15/04/2015	02/03/2015	23/01/2015	21/12/2014	22/11/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,70	1,56	1,43	1,33	1,24	1,16
		Amort. final	Años	08/06/2015	15/04/2015	02/03/2015	23/01/2015	21/12/2014	22/11/2014
		Amort. final	Fecha	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,71	3,39	3,12	2,89	2,69	2,51
		Amort. final	Años	08/06/2017	11/02/2017	06/11/2016	14/08/2016	02/06/2016	29/03/2016
		Amort. final	Fecha	25/12/2017	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,71	3,39	3,12	2,89	2,69	2,51
		Amort. final	Años	08/06/2017	11/02/2017	06/11/2016	14/08/2016	02/06/2016	29/03/2016
		Amort. final	Fecha	25/12/2017	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,41	4,96	4,51	4,01	3,76
		Amort. final	Años	15/08/2019	22/02/2019	08/09/2018	29/03/2018	24/12/2017	26/09/2017
		Amort. final	Fecha	25/12/2019	25/06/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/03/2018	25/12/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,34	7,74	7,20	6,73	6,30	5,91
		Amort. final	Años	25/01/2022	20/06/2021	06/12/2020	14/06/2020	10/01/2020	23/08/2019
		Amort. final	Fecha	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	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		86.766.996,77	0,221%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		236.937,68	
Ints. cobrados ptes de ingreso		147.602,99	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.627.350,27	1,721%
Préstamo Subordinado C/P		57.168,29	
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		932	2.853
Principal	Pendiente vencimiento	151.943.360,51	499.403.212,77
	Medio	163.029,36	175.044,94
	Mínimo	555,75	853,82
	Máximo	2.399.999,98	3.996.029,45
	Interés nominal		
Medio ponderado		1,68%	5,61%
Mínimo		0,95%	2,37%
Máximo		7,00%	10,60%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	121	103
	Mínimo	02/11/2013	31/05/2009
	Máximo	05/12/2042	05/12/2042
	Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		1,80%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		11,78%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,23%	64,14%
Interés Fijo		0,20%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		22,52%	28,95%
(C) - Industria manufacturera		14,27%	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		11,05%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,42%	7,30%
(I) - Hostelería		4,16%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento		4,28%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,62%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		3,50%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros		2,41%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,46%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,54%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		2,83%	1,33%
(S) - Otros servicios		1,12%	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: 31/10/2013
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	0,02%	0,40%	0,28%	0,31%	0,60%
Tasa anual equivalente	0,19%	4,74%	3,31%	3,62%	7,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,18%	2,29%
Aragón	1,08%	1,72%
Asturias	0,23%	0,09%
Canarias	0,11%	0,05%
Castilla y León	1,06%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,49%	1,23%
Cataluña	4,39%	2,94%
Comunidad Valenciana	63,75%	65,86%
Desconocida	0,46%	
Extremadura	0,25%	0,12%
Galicia	0,32%	0,29%
Islas Baleares	3,45%	3,00%
La Rioja	0,03%	0,04%
Madrid	6,30%	5,15%
Murcia	13,66%	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	21	32.178,40	2.890,83	0,00	35.069,23	0,33	2.741.545,31	2.776.614,54	8,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	43.880,37	4.253,31	0,00	48.133,68	0,46	2.119.469,44	2.167.603,12	6,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	50.322,08	11.053,89	0,00	61.375,97	0,58	1.977.852,89	2.039.228,86	5,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	135.359,38	23.125,33	0,00	158.484,71	1,51	2.939.694,69	3.098.179,40	8,96
De > 6 a < 12 Meses	23	366.183,70	67.360,21	0,00	433.543,91	4,12	4.010.403,73	4.443.947,64	12,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	1.049.511,91	127.867,29	0,00	1.177.379,20	11,20	3.487.743,46	4.665.122,66	13,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	2.339.722,27	206.358,15	0,00	2.546.080,42	24,21	2.746.278,69	5.292.359,11	15,31
De ≥ 2 Años	96	5.556.857,68	498.507,34	0,00	6.055.365,02	57,59	4.029.501,76	10.084.866,78	29,17
Subtotal	263	9.574.015,79	941.416,35	0,00	10.515.432,14	100,00	24.052.489,97	34.567.922,11	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	263	9.574.015,79	941.416,35	0,00	10.515.432,14		24.052.489,97	34.567.922,11	