

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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

Depositorio 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372219008	17/03/2009 4.075	21.106,16 86.007.602,00 21,11%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4840% 25/03/2013 24,970932 Bruto 19,727036 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	0,7840% 25/03/2013 191,844444 Bruto 151,399111 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	1,0840% 25/03/2013 264,977778 Bruto 209,332445 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 n.c.
Total		178.507.602,00	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	2,08	1,88	1,72	1,58	1,46	1,36	1,27	1,19	
		Fecha	21/01/2015	11/11/2014	12/09/2014	24/07/2014	11/06/2014	05/05/2014	02/04/2014	04/03/2014	
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,08	1,88	1,72	1,58	1,46	1,36	1,27	1,19
		Fecha	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/06/2015	
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Años	4,70	4,27	3,90	3,60	3,33	3,09	2,89	2,71	
		Fecha	05/09/2017	02/04/2017	18/11/2016	31/07/2016	23/04/2016	28/01/2016	15/11/2015	11/09/2015	
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,70	4,27	3,90	3,60	3,33	3,09	2,89	2,71
		Fecha	25/03/2018	25/09/2017	25/06/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,90	6,22	5,73	5,26	4,97	4,54	4,28	4,03	
		Fecha	15/11/2019	12/03/2019	16/09/2018	27/03/2018	13/12/2017	08/07/2017	05/04/2017	04/01/2017	
		Amort. final	Años	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,39	8,69	8,06	7,51	7,01	6,56	6,16	5,79
		Fecha	12/05/2022	30/08/2021	15/01/2021	25/06/2020	26/12/2019	16/07/2019	18/02/2019	08/10/2018	
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77
		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	48,18%	86.007.602,00	99,56%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	9,80%	17.500.000,00	89,76%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	42,02%	75.000.000,00	47,74%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		178.507.602,00			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	47,29%	84.418.092,07		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	0,45%	807.908,64		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	90.192.244,71	0,183%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	100.332,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.389,95		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.623.595,00	1,683%
Préstamo Subordinado C/P		184.313,64	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		115.744,52	2,184%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		462.977,97	
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	1.133	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	180.166.417,02	499.403.212,77	
Medio	159.017,14	175.044,94	
Mínimo	44,57	853,82	
Máximo	2.504.743,45	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,46%	5,61%	
Mínimo	1,00%	2,37%	
Máximo	8,50%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	125	103	
Mínimo	08/01/2013	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,75%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	13,68%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	83,57%	64,14%	
Interés Fijo	1,00%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	23,05%	28,95%	
(C) - Industria manufacturera	14,38%	16,14%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,95%	15,44%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,50%	9,95%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,10%	7,30%	
(I) - Hostelería	4,16%	5,46%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,98%	3,61%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,67%	2,60%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,34%	2,07%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,15%	1,72%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,28%	1,65%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,44%	1,35%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,59%	1,33%	
(S) - Otros servicios	1,72%	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	0,08%	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: 31/12/2012

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

Auditores Fondo
Deloitte

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,37%	0,31%	0,37%	0,64%
Tasa anual equivalente	1,06%	4,33%	3,70%	4,37%	7,37%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,04%	2,29%
Aragón	1,43%	1,72%
Asturias	0,20%	0,09%
Canarias	0,10%	0,05%
Castilla y León	1,13%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,41%	1,23%
Cataluña	4,11%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,16%	65,86%
Desconocida	0,48%	
Extremadura	0,23%	0,12%
Galicia	0,33%	0,29%
Islas Baleares	3,54%	3,00%
La Rioja	0,03%	0,04%
Madrid	6,10%	5,15%
Murcia	13,41%	15,85%
Navarra	0,25%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	60	140.261,23	17.593,57	0,00	157.854,80	1,50	8.354.876,55	8.512.731,35	17,75	
De > 1 a ≤ 2 Meses	21	48.047,75	9.727,18	0,00	57.774,93	0,55	2.920.359,08	2.978.134,01	6,21	
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	241.014,88	64.579,74	0,00	305.594,62	2,90	9.605.324,83	9.910.919,45	20,66	
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	324.540,16	33.067,42	0,00	357.607,58	3,40	2.487.959,23	2.845.566,81	5,93	
De > 6 a < 12 Meses	52	1.474.578,37	192.552,06	0,00	1.667.130,43	15,83	5.759.474,71	7.426.605,14	15,48	
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	848.276,33	142.385,80	0,00	990.662,13	9,41	2.832.399,94	3.823.062,07	7,97	
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	1.095.785,18	213.107,83	0,00	1.308.893,01	12,43	3.098.229,18	4.407.122,19	9,19	
De ≥ 2 Años	88	5.262.801,21	421.800,81	0,00	5.684.602,02	53,98	2.372.499,99	8.057.102,01	16,80	
Subtotal	353	9.435.305,11	1.094.814,41	0,00	10.530.119,52	100,00	37.431.123,51	47.961.243,03	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	353	9.435.305,11	1.094.814,41	0,00	10.530.119,52		37.431.123,51	47.961.243,03		