

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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
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

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	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 191,644444 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)											
		% 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	2,03	1,85	1,71	1,59	1,48	1,39	1,31	1,24
		Amort. final	Fecha	03/01/2015	01/11/2014	09/09/2014	26/07/2014	18/06/2014	16/05/2014	16/04/2014	22/03/2014
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015	25/09/2015	25/06/2015	25/06/2015
		Amort. final	Fecha	03/01/2015	01/11/2014	09/09/2014	26/07/2014	18/06/2014	16/05/2014	16/04/2014	22/03/2014
		Amort. final	Años	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	4,24	3,90	3,61	3,35	3,13	2,94	2,76
		Amort. final	Fecha	19/08/2017	22/03/2017	15/11/2016	03/08/2016	01/05/2016	10/02/2016	03/12/2015	27/09/2015
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/03/2018	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015
		Amort. final	Fecha	19/08/2017	22/03/2017	15/11/2016	03/08/2016	01/05/2016	10/02/2016	03/12/2015	27/09/2015
		Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,71	6,20	5,72	5,26	4,98	4,55	4,29	4,05
		Amort. final	Fecha	09/09/2019	08/03/2019	14/09/2018	27/03/2018	15/12/2017	11/07/2017	09/04/2017	10/01/2017
		Amort. final	Años	7,00	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2019	25/06/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/06/2017	25/03/2017
		Amort. final	Fecha	17/04/2022	12/08/2021	04/01/2021	20/06/2020	27/12/2019	21/07/2019	28/02/2019	22/10/2018
		Amort. final	Años	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77	29,77

* 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		95.337.394,64	0,183%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		524.565,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.409,73	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.625.923,44	1,685%
Préstamo Subordinado C/P		181.985,20	
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		1.083	2.853
Principal			
Pendiente vencimiento		174.450.025,42	499.403.212,77
Medio		161.080,36	175.044,94
Mínimo		24,71	853,82
Máximo		2.449.140,65	3.996.029,45
Interés nominal			
Medio ponderado		2,23%	5,61%
Mínimo		1,00%	2,37%
Máximo		8,50%	10,60%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		125	103
Mínimo		02/03/2013	31/05/2009
Máximo		05/12/2042	05/12/2042
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		1,77%	3,46%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		13,43%	27,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		83,94%	64,14%
Interés Fijo		0,87%	5,07%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	22,89%	28,95%
(C) - Industria manufacturera	14,34%	16,14%
(L) - Actividades inmobiliarias	19,90%	15,44%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,54%	9,95%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,02%	7,30%
(I) - Hostelería	4,22%	5,46%
(H) - Transporte y almacenamiento	4,03%	3,61%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,65%	2,60%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,39%	2,07%
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,20%	1,72%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,32%	1,65%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,45%	1,35%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,62%	1,33%
(S) - Otros servicios	1,74%	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%

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

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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
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

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	0,24%	0,20%	0,31%	0,39%	0,63%
Tasa anual equivalente	2,89%	2,33%	3,67%	4,52%	7,27%

Distribución geográfica			A la constitución
	Actual		
Andalucía	3,08%		2,29%
Aragón	1,24%		1,72%
Asturias	0,21%		0,09%
Canarias	0,10%		0,05%
Castilla y León	1,11%		0,76%
Castilla-La Mancha	1,42%		1,23%
Cataluña	4,10%		2,94%
Comunidad Valenciana	64,10%		65,86%
Desconocida	0,49%		
Extremadura	0,23%		0,12%
Galicia	0,34%		0,29%
Islas Baleares	3,60%		3,00%
La Rioja	0,03%		0,04%
Madrid	6,19%		5,15%
Murcia	13,45%		15,85%
Navarra	0,25%		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	56	72.986,60	16.169,65	0,00	89.156,25	0,82	7.312.089,28	7.401.245,53	15,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	99.453,58	19.398,39	0,00	118.851,97	1,09	4.080.064,64	4.198.916,61	8,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	27	183.341,98	32.105,16	0,00	215.447,14	1,97	6.066.278,17	6.281.725,31	13,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	215.134,27	59.559,07	0,00	274.693,34	2,51	4.361.602,30	4.636.295,64	9,86
De > 6 a < 12 Meses	46	731.293,32	121.176,25	0,00	852.469,57	7,80	4.355.496,39	5.207.965,96	11,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	1.563.412,41	214.789,01	0,00	1.778.201,42	16,27	3.843.404,12	5.621.605,54	11,95
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	904.517,88	184.531,31	0,00	1.089.049,19	9,97	2.570.458,34	3.659.507,53	7,78
De ≥ 2 Años	98	5.980.249,08	528.728,91	0,00	6.508.977,99	59,57	3.510.247,81	10.019.225,80	21,31
Subtotal	350	9.750.389,12	1.176.457,75	0,00	10.926.846,87	100,00	36.099.641,05	47.026.487,92	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	350	9.750.389,12	1.176.457,75	0,00	10.926.846,87		36.099.641,05	47.026.487,92	