

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

Depositarío 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	19.009,57 77.463.997,75 19,01%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5110% 25/06/2013 24,824386 Bruto 19,611265 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	0,8110% 25/06/2013 207,255556 Bruto 163,731889 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	1,1110% 25/06/2013 283,922222 Bruto 224,298555 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 n.c.	Baa3 n.c.
Total		169.963.997,75	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)										
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	1,86	1,69	1,56	1,44	1,34	1,26	1,18	1,11
		Amort. final	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00
		Fecha	31/01/2015	02/12/2014	13/10/2014	01/09/2014	27/07/2014	26/06/2014	28/05/2014	05/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	1,86	1,69	1,56	1,44	1,34	1,26	1,18	1,11
		Amort. final	3,76	3,51	3,25	3,00	2,75	2,50	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	4,30	3,92	3,61	3,34	3,09	2,88	2,71	2,53
		Amort. final	10/07/2017	24/02/2017	31/10/2016	24/07/2016	26/04/2016	10/02/2016	09/12/2015	05/10/2015
		Fecha	25/12/2017	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	4,30	3,92	3,61	3,34	3,09	2,88	2,71	2,53
		Amort. final	10/07/2017	24/02/2017	31/10/2016	24/07/2016	26/04/2016	10/02/2016	09/12/2015	05/10/2015
		Fecha	25/12/2017	25/09/2017	25/03/2017	25/12/2016	25/09/2016	25/06/2016	25/03/2016	25/12/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	6,43	5,93	5,46	5,00	4,72	4,30	4,05	3,81
		Amort. final	28/09/2019	27/02/2019	07/09/2018	23/03/2018	13/12/2017	11/07/2017	11/04/2017	13/01/2017
		Fecha	25/12/2019	25/06/2019	25/12/2018	25/06/2018	25/03/2018	25/09/2017	25/06/2017	25/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,98	8,32	7,73	7,21	6,74	6,32	5,94	5,60
		Amort. final	14/03/2022	17/07/2021	15/12/2020	07/06/2020	19/12/2019	18/07/2019	02/03/2019	28/10/2018
		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	45,58%	77.463.997,75	104,28%	81,50%
Serie B	10,30%	17.500.000,00	93,98%	3,50%
Serie C	44,13%	75.000.000,00	49,85%	15,00%
Emisión de Bonos		169.963.997,75		500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	49,45%	84.041.078,41		17,40%
Fondo de Reserva Intereses	0,40%	684.518,56		2,00%

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	96.197.874,38	0,211%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	63.306,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.517,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		87.684.518,56	1,726%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		462.977,97	2,226%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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	1.015	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	166.481.980,25	499.403.212,77	
Medio	164.021,66	175.044,94	
Mínimo	14,91	853,82	
Máximo	2.449.140,65	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,00%	5,61%	
Mínimo	0,95%	2,37%	
Máximo	7,75%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	124	103	
Mínimo	05/05/2013	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	13,16%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	84,79%	64,14%	
Interés Fijo	0,26%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	22,76%	28,95%	
(C) - Industria manufacturera	14,25%	16,14%	
(L) - Actividades inmobiliarias	20,18%	15,44%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		9,95%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,17%	7,30%	
(I) - Hostelería	4,05%	5,46%	
(H) - Transporte y almacenamiento	4,14%	3,61%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,65%	2,60%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,43%	2,07%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	2,28%	1,72%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,38%	1,65%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,48%	1,35%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,72%	1,33%	
(S) - Otros servicios	1,11%	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	0,07%	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: 30/04/2013
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,27%	0,33%	0,41%	0,64%
Tasa anual equivalente	6,70%	3,25%	3,92%	4,78%	7,41%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	2,29%
Aragón	1,23%	1,72%
Asturias	0,21%	0,09%
Canarias	0,10%	0,05%
Castilla y León	1,12%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,46%	1,23%
Cataluña	4,23%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,13%	65,86%
Desconocida	0,50%	
Extremadura	0,24%	0,12%
Galicia	0,35%	0,29%
Islas Baleares	3,32%	3,00%
La Rioja	0,03%	0,04%
Madrid	6,12%	5,15%
Murcia	13,59%	15,85%
Navarra	0,21%	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	47	61.470,62	3.823,13	0,00	65.293,75	0,68	4.579.772,06	4.645.065,81	10,64	
De > 1 a ≤ 2 Meses	39	166.141,48	23.986,01	0,00	190.127,49	1,99	7.721.982,04	7.912.109,53	18,13	
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	137.390,77	34.644,27	0,00	172.035,04	1,80	5.933.379,04	6.105.414,08	13,99	
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	70.335,12	18.428,67	0,00	88.763,79	0,93	1.583.591,85	1.672.356,64	3,83	
De > 6 a < 12 Meses	38	604.672,04	129.304,86	0,00	733.976,90	7,67	5.923.184,76	6.657.161,66	15,25	
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	1.830.187,69	190.994,64	0,00	2.021.182,33	21,12	3.492.030,20	5.513.212,53	12,63	
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	863.093,08	129.969,04	0,00	993.062,12	10,38	1.807.817,80	2.800.879,92	6,42	
De ≥ 2 Años	71	4.899.914,04	407.095,97	0,00	5.307.010,01	55,45	3.035.959,58	8.342.969,59	19,11	
Subtotal	303	8.633.204,84	938.246,59	0,00	9.571.451,43	100,00	34.077.717,33	43.649.168,76	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	303	8.633.204,84	938.246,59	0,00	9.571.451,43		34.077.717,33	43.649.168,76		