

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

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	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)													
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			
			% TACP Anual equivalente										
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,72	1,57	1,43	1,32	1,23	1,14	1,07	1,00		
		Fecha	16/06/2015	19/04/2015	02/03/2015	21/01/2015	17/12/2014	15/11/2014	20/10/2014	25/09/2014	25/09/2014		
		Amort. final	Años	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00	2,00		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,72	3,39	3,12	2,88	2,67	2,49	2,33	2,20		
		Fecha	13/06/2017	13/02/2017	05/11/2016	11/08/2016	27/05/2016	22/03/2016	24/01/2016	08/12/2015	08/12/2015		
		Amort. final	Años	4,25	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,90	5,42	4,96	4,51	4,25	4,00	3,76	3,52		
		Fecha	17/08/2019	23/02/2019	08/09/2018	28/03/2018	22/12/2017	23/09/2017	27/06/2017	02/04/2017	02/04/2017		
		Amort. final	Años	6,25	5,75	5,25	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75		
			Vida media	Años	8,36	7,75	7,21	6,72	6,29	5,90	5,54	5,22	
			Fecha	02/02/2022	25/06/2021	08/12/2020	14/06/2020	07/01/2020	17/08/2019	10/04/2019	13/12/2018	29/02	
			Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
			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	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	% 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

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	0,16%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
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	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
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		