

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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 Suscriptor
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco de Valencia

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositorio Activo
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372219008	17/03/2009 4.075	93.015,54 379.038.325,50 93,02%	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5060% 25/09/2009 357,985808 Bruto 293,548363 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	Aaa	Aaa
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	1,8060% 25/09/2009 461,533333 Bruto 378,457333 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A1	A1
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	2,1060% 25/09/2009 538,200000 Bruto 441,324000 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		471.538.325,50	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	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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,51	3,23	2,98	2,75	2,55	2,39	2,24	2,11		
			Fecha	26/12/2012	14/09/2012	15/06/2012	26/03/2012	13/01/2012	14/11/2011	21/09/2011	02/08/2011		
			Amort. final	Años	10,76	10,01	9,26	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25	
			Fecha	25/03/2020	25/06/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015		
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,80	3,50	3,24	3,01	2,81	2,63	2,48	2,33		
			Fecha	13/04/2013	24/12/2012	20/09/2012	28/06/2012	16/04/2012	11/02/2012	15/12/2011	24/10/2011		
			Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
			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		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,80	6,22	5,71	5,25	4,82	4,49	4,19	3,91		
			Fecha	12/04/2016	13/09/2015	09/03/2015	21/09/2014	20/04/2014	21/12/2013	30/08/2013	21/05/2013		
			Amort. final	Años	10,76	10,01	9,26	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25	
			Fecha	25/03/2020	25/06/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,52	6,89	6,34	5,87	5,45	5,08	4,75	4,45		
			Fecha	28/12/2016	13/05/2016	26/10/2015	06/05/2015	03/12/2014	22/07/2014	23/03/2014	05/12/2013		
			Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
			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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,80	6,22	5,71	5,25	4,82	4,49	4,19	3,91		
			Fecha	12/04/2016	13/09/2015	09/03/2015	21/09/2014	20/04/2014	21/12/2013	30/08/2013	21/05/2013		
			Amort. final	Años	10,76	10,01	9,26	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25	
			Fecha	25/03/2020	25/06/2019	25/09/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/09/2015		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,52	6,89	6,34	5,87	5,45	5,08	4,75	4,45		
			Fecha	28/12/2016	13/05/2016	26/10/2015	06/05/2015	03/12/2014	22/07/2014	23/03/2014	05/12/2013		
			Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
			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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	80,38%	379.038.325,50	39,29%	81,50%	407.500.000,00	37,90%
Serie B	3,71%	17.500.000,00	35,58%	3,50%	17.500.000,00	34,40%
Serie C	15,91%	75.000.000,00	19,67%	15,00%	75.000.000,00	19,40%
Emisión de Bonos		471.538.325,50			500.000.000,00	
Fondo de Reserva Principal	18,45%	87.000.000,00		17,40%	87.000.000,00	
Fondo de Reserva Intereses	1,22%	5.745.361,94		2,00%	10.000.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	113.854.273,00	1,206%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.021.282,56		
Ints. cobrados ptes de ingreso	124.536,73		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.199.145,35	3,206%
Préstamo Subordinado		92.745.361,94	2,706%
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	2.687	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	442.101.614,69	499.403.212,77	
Medio	164.533,54	175.044,94	
Mínimo	58,88	853,82	
Máximo	3.892.616,86	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,28%	5,61%	
Mínimo	1,92%	2,37%	
Máximo	9,65%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	103	
Mínimo	01/08/2009	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,50%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	25,95%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	66,40%	64,14%	
Interés Fijo	4,14%	5,07%	

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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 Suscriptor
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco de Valencia

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Pendiente de nombramiento
Appointment pending

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,23%	1,01%			0,94%
Tasa anual equivalente	13,81%	11,47%			10,75%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,49%	2,29%
Aragón	1,63%	1,72%
Asturias	0,10%	0,09%
Canarias	0,05%	0,05%
Castilla y León	0,83%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,35%	1,23%
Cataluña	3,11%	2,94%
Comunidad Valenciana	65,05%	65,86%
Extremadura	0,13%	0,12%
Galicia	0,31%	0,29%
Islas Baleares	3,14%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,14%	5,15%
Murcia	16,05%	15,85%
Navarra	0,39%	0,40%
País Vasco	0,20%	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	165	6.384.017,22	279.100,72	0,00	6.663.117,94	70,76	25.505.026,98	32.168.144,92	58,14	
De > 1 a ≤ 2 Meses	69	2.235.324,89	159.341,57	0,00	2.394.666,46	25,43	12.091.441,75	14.486.108,21	26,18	
De > 2 a ≤ 3 Meses	29	140.283,15	40.039,00	0,00	180.322,15	1,91	6.098.711,17	6.279.033,32	11,35	
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	130.359,57	48.119,46	0,00	178.479,03	1,90	2.218.587,29	2.397.066,32	4,33	
Subtotal	278	8.889.984,83	526.600,75	0,00	9.416.585,58	100,00	45.913.767,19	55.330.352,77	100,00	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	278	8.889.984,83	526.600,75	0,00	9.416.585,58		45.913.767,19	55.330.352,77		

Información adicional