

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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 *	Años	3,50	3,21	2,97	2,77	2,57	2,41	2,27	2,14	
		Fecha	24/12/2012	08/09/2012	11/06/2012	31/03/2012	19/01/2012	22/11/2011	01/10/2011	13/08/2011	
		Amort. final Años	10,76	9,75	9,01	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	3,80	3,50	3,25	3,03	2,83	2,66	2,50	2,36	
		Fecha	11/04/2013	25/12/2012	23/09/2012	03/07/2012	23/04/2012	19/02/2012	25/12/2011	04/11/2011	
		Amort. final Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,79	6,17	5,66	5,26	4,84	4,51	4,21	3,93	
		Fecha	07/04/2016	24/08/2015	19/02/2015	25/09/2014	26/04/2014	28/12/2013	08/09/2013	30/05/2013	
		Amort. final Años	10,76	9,75	9,01	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	7,50	6,88	6,34	5,88	5,46	5,10	4,77	4,48	
		Fecha	21/12/2016	10/05/2016	27/10/2015	09/05/2015	09/12/2014	30/07/2014	01/04/2014	16/12/2013	
		Amort. final Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	6,79	6,17	5,66	5,26	4,84	4,51	4,21	3,93	
		Fecha	07/04/2016	24/08/2015	19/02/2015	25/09/2014	26/04/2014	28/12/2013	08/09/2013	30/05/2013	
		Amort. final Años	10,76	9,75	9,01	8,51	7,75	7,26	6,75	6,25	
	Sin amortización opcional *	Años	7,50	6,88	6,34	5,88	5,46	5,10	4,77	4,48	
		Fecha	21/12/2016	10/05/2016	27/10/2015	09/05/2015	09/12/2014	30/07/2014	01/04/2014	16/12/2013	
		Amort. final Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	

* 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		
Serie A	80,38%	379.038.325,50	39,29%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	3,71%	17.500.000,00	35,58%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	15,91%	75.000.000,00	19,67%	15,00%	75.000.000,00
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	128.671.789,95	1,494%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	251.416,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	62.099,22		
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	Deposito	
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	2.663	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	435.190.540,88	499.403.212,77	
Medio	163.421,16	175.044,94	
Mínimo	57,16	853,82	
Máximo	3.892.616,86	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,09%	5,61%	
Mínimo	1,85%	2,37%	
Máximo	9,65%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	103	
Mínimo	01/09/2009	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,51%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	25,76%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	66,67%	64,14%	
Interés Fijo	4,05%	5,07%	

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	0,19%	0,94%	0,82%		0,82%
Tasa anual equivalente	2,25%	10,74%	9,39%		9,39%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,51%	2,29%
Aragón	1,54%	1,72%
Asturias	0,10%	0,09%
Canarias	0,05%	0,05%
Castilla y León	0,83%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,36%	1,23%
Cataluña	3,13%	2,94%
Comunidad Valenciana	65,17%	65,86%
Extremadura	0,13%	0,12%
Galicia	0,30%	0,29%
Islas Baleares	3,17%	3,00%
La Rioja	5,04%	0,04%
Madrid	5,08%	5,15%
Murcia	16,01%	15,85%
Navarra	0,39%	0,40%
País Vasco	0,19%	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	183	1.162.951,74	219.231,40	0,00	1.382.183,14	28,23	25.101.491,28	26.483.674,42	47,37	
De > 1 a ≤ 2 Meses	79	980.164,07	116.449,70	0,00	1.096.613,77	22,40	12.661.923,34	13.758.537,11	24,61	
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	1.858.589,67	124.414,04	0,00	1.983.003,71	40,50	7.495.735,85	9.478.739,56	16,95	
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	359.104,02	74.949,80	0,00	434.053,82	8,87	5.758.288,22	6.192.342,04	11,07	
Subtotal	331	4.360.809,50	535.044,94	0,00	4.895.854,44	100,00	51.017.438,69	55.913.293,13	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	331	4.360.809,50	535.044,94	0,00	4.895.854,44		51.017.438,69	55.913.293,13		