

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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 Activos Bonos
Bancaja
JPMorgan

Préstamo Subordinado
Bancaja

Entidad Suscriptor
Banco de Valencia

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (Inicialmente en Bancaja)

Préstamos Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Depositorio Activos
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	75.764,41 308.739.970,75	100.000,00 407.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0060% 25/03/2010 184,195908 Bruto 151,040645 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	100.000,00 17.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3060% 25/03/2010 315,616667 Bruto 258,805667 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	100.000,00 75.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 25.Mar/Jun/Sep/Dic	1,6060% 25/03/2010 388,116667 Bruto 318,255667 Neto	25/03/2047 Trimestral 25.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		401.239.970,75	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 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	Sin amortización opcional *	Vida media	2,67	2,42	2,22	2,05	1,90	1,78	1,66	1,57
		Amort. final	24/08/2012	28/05/2012	14/03/2012	11/01/2012	19/11/2011	04/10/2011	24/08/2011	19/07/2011
			7,50	6,76	6,25	5,50	5,25	4,75	4,50	4,00
			25/06/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/06/2015	25/03/2015	25/09/2014	25/06/2014	25/12/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	2,67	2,42	2,22	2,05	1,90	1,78	1,66	1,57
		Amort. final	24/08/2012	28/05/2012	14/03/2012	11/01/2012	19/11/2011	04/10/2011	24/08/2011	19/07/2011
			7,50	6,76	6,25	5,50	5,25	4,75	4,50	4,00
			25/06/2017	25/09/2016	25/03/2016	25/06/2015	25/03/2015	25/09/2014	25/06/2014	25/12/2013
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	7,87	7,17	6,57	6,03	5,55	5,13	4,76	4,45
		Amort. final	04/11/2017	21/02/2017	20/07/2016	05/01/2016	13/07/2015	08/02/2015	28/09/2014	05/06/2014
			8,50	7,76	7,01	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75
			25/06/2018	25/09/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/12/2014	25/09/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	7,87	7,17	6,57	6,03	5,55	5,13	4,76	4,45
		Amort. final	04/11/2017	21/02/2017	20/07/2016	05/01/2016	13/07/2015	08/02/2015	28/09/2014	05/06/2014
			8,50	7,76	7,01	6,50	6,00	5,50	5,00	4,75
			25/06/2018	25/09/2017	25/12/2016	25/06/2016	25/12/2015	25/06/2015	25/12/2014	25/09/2014
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	9,74	8,99	8,26	7,72	7,04	6,55	6,24	5,78
		Amort. final	19/09/2019	17/12/2018	26/03/2018	13/09/2017	07/01/2017	12/07/2016	21/03/2016	03/10/2015
			10,01	9,25	8,50	8,01	7,25	6,76	6,50	6,00
			25/12/2019	25/03/2019	25/06/2018	25/12/2017	25/03/2017	25/09/2016	25/06/2016	25/12/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	12,17	11,29	10,50	9,78	9,13	8,54	8,01	7,51
		Amort. final	20/02/2022	07/04/2021	22/06/2020	05/10/2019	09/02/2019	08/07/2018	24/12/2017	27/06/2017
			32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77
			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	
Serie A	76,95%	308.739.970,75	45,40%	81,50%	407.500.000,00
Serie B	4,36%	17.500.000,00	41,04%	3,50%	17.500.000,00
Serie C	18,69%	75.000.000,00	22,35%	15,00%	75.000.000,00
Emisión de Bonos		401.239.970,75			500.000.000,00
Fondo de Reserva Principal	21,68%	87.000.000,00		17,40%	87.000.000,00
Fondo de Reserva Intereses	0,66%	2.660.777,90		2,00%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	94.305.117,36	0,706%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	996.818,32		
Ints. cobrados ptes de ingreso	33.969,52		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.504.678,41	2,706%
Préstamo Subordinado		89.415.913,04	2,206%
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	2.510	2.853	
Principal			
Pendiente vencimiento	389.416.301,59	499.403.212,77	
Medio	155.145,94	175.044,94	
Mínimo	44,45	853,82	
Máximo	3.785.159,26	3.996.029,45	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,07%	5,61%	
Mínimo	1,49%	2,37%	
Máximo	9,65%	10,60%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	112	103	
Mínimo	03/01/2010	31/05/2009	
Máximo	05/12/2042	05/12/2042	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	3,00%	3,46%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	24,68%	27,33%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	68,72%	64,14%	
Interés Fijo	3,60%	5,07%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,69%	0,00%	
(F) - Construcción	26,41%	0,00%	
(I) - Hostelería	5,25%	0,00%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,42%	0,00%	
(P) - Educación	0,32%	0,00%	
(B) - Industrias extractivas	0,41%	0,00%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,27%	0,00%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,01%	0,00%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,56%	0,00%	
(J) - Información y comunicaciones	0,13%	0,00%	
(C) - Industria manufacturera	16,39%	0,00%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,69%	0,00%	
(L) - Actividades inmobiliarias	16,80%	0,00%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,36%	0,00%	
(H) - Transporte y almacenamiento	3,61%	0,00%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,15%	0,00%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,58%	0,00%	

PYME VALENCIA 2 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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 Cooperativo

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	0,83%	0,87%	0,81%		0,84%
Tasa anual equivalente	9,52%	9,94%	9,32%		9,58%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,35%	2,29%
Aragón	1,55%	1,72%
Asturias	0,11%	0,09%
Canarias	0,06%	0,05%
Castilla y León	0,89%	0,76%
Castilla-La Mancha	1,35%	1,23%
Cataluña	3,23%	2,94%
Comunidad Valenciana	64,56%	65,86%
Extremadura	0,14%	0,12%
Galicia	0,32%	0,29%
Islas Baleares	3,36%	3,00%
La Rioja	0,04%	0,04%
Madrid	5,18%	5,15%
Murcia	16,30%	15,85%
Navarra	0,39%	0,40%
País Vasco	0,17%	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	89	1.829.479,68	57.271,61	0,00	1.886.751,29	23,43	12.195.263,85	14.082.015,14	16,95	
De > 1 a ≤ 2 Meses	172	1.898.973,27	163.531,56	0,00	2.062.504,83	25,61	36.166.068,11	38.228.572,94	46,02	
De > 2 a ≤ 3 Meses	157	523.493,60	90.584,49	0,00	614.078,09	7,62	12.186.159,01	12.800.237,10	15,41	
De > 3 a ≤ 6 Meses	74	2.663.225,48	143.914,88	0,00	2.807.140,36	34,85	8.339.984,78	11.147.125,14	13,42	
De > 6 a < 12 Meses	29	545.032,77	138.337,87	0,00	683.370,64	8,49	6.119.502,69	6.802.873,33	8,19	
Subtotal	521	7.460.204,80	593.640,41	0,00	8.053.845,21	100,00	75.006.978,44	83.060.823,65	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	521	7.460.204,80	593.640,41	0,00	8.053.845,21		75.006.978,44	83.060.823,65		