

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositorio Activo
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	61.267,95 557.232.005,25 61,27%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5450% 24/07/2009 239,276873 Bruto 196,207036 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2009 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	100.000,00 21.200.000,00 100,00%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,7250% 24/07/2009 436,041667 Bruto 357,554167 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A1	A+ A1
Serie C ES0382745026	12/12/2005 94	100.000,00 9.400.000,00 100,00%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,9550% 24/07/2009 494,180556 Bruto 405,228056 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Serie D ES0382745034	12/12/2005 99	100.000,00 9.900.000,00 100,00%	100.000,00 9.900.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,9050% 24/07/2009 1.239,875000 Bruto 1.016,697500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 2 Ca	CCCR Ca
Total		597.732.005,25	950.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización 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	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,36	7,27	6,39	5,65	5,01	4,49	4,07	3,70
		Fecha	09/06/2017	08/04/2016	19/09/2015	22/12/2014	05/02/2014	24/10/2013	25/05/2013	01/09/2013	
		Amort. final	Años	15,50	13,99	12,75	11,49	10,24	9,24	8,49	7,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,93	7,87	6,99	6,25	5,63	5,09	4,64	4,24
		Fecha	04/01/2018	03/11/2017	23/04/2016	29/07/2015	13/12/2014	06/02/2014	18/12/2013	27/07/2013	
		Amort. final	Años	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01
			Fecha	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,15	8,85	7,81	6,90	6,13	5,49	4,98	4,53
		Fecha	21/06/2019	03/05/2018	16/02/2017	22/03/2016	14/08/2015	25/10/2014	20/04/2014	11/08/2013	
		Amort. final	Años	15,50	13,99	12,75	11,49	10,24	9,24	8,49	7,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,87	9,61	8,56	7,66	6,91	6,26	5,70	5,22
		Fecha	03/09/2020	12/07/2018	18/11/2017	25/12/2016	26/03/2016	08/01/2015	01/07/2015	17/07/2014	
		Amort. final	Años	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01
			Fecha	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,15	8,85	7,81	6,90	6,13	5,49	4,98	4,53
		Fecha	22/06/2019	03/06/2018	16/02/2017	22/03/2016	15/06/2015	25/10/2014	20/04/2014	11/08/2013	
		Amort. final	Años	15,50	13,99	12,75	11,49	10,24	9,24	8,49	7,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,87	9,61	8,56	7,66	6,91	6,26	5,70	5,22
		Fecha	03/10/2020	12/08/2018	19/11/2017	25/12/2016	26/03/2016	08/01/2015	01/07/2015	17/07/2014	
		Amort. final	Años	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01	31,01
			Fecha	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	9,72	8,68	7,74	6,87	6,17	5,64	5,13
		Fecha	05/01/2020	14/01/2019	01/02/2018	24/01/2017	03/11/2016	07/01/2015	18/12/2014	16/06/2014	
		Amort. final	Años	15,50	13,99	12,75	11,49	10,24	9,24	8,49	7,74
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,85	18,31	17,91	17,60	17,36	17,17	17,01	16,88
		Fecha	28/02/2028	17/08/2027	22/03/2027	30/11/2026	09/03/2026	25/06/2026	30/04/2026	14/03/2026	
		Amort. final	Años	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76	30,76
			Fecha	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040

* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	93,22%	557.232.005,25	6,77%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	3,55%	21.200.000,00	3,17%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,57%	9.400.000,00	1,57%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,66%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		597.732.005,25			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,57%	9.207.018,92		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.841.076,90	1,370%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	840.508,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	125.311,34		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		329.086,84	3,406%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		Actual	A la constitución
Número		8.901	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		586.949.919,02	940.242.690,85
Medio		65.942,02	76.810,94
Mínimo		99,69	3.356,13
Máximo		456.759,56	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		5,14%	3,11%
Mínimo		2,41%	1,00%
Máximo		7,63%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		208	239
Mínimo		03/05/2009	04/01/2007
Máximo		05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,31%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,65%	97,78%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,03%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,79	6,96	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,68	15,84	1,93	15,83
20,01 - 30%	7,38	25,48	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,81	35,26	6,58	35,62
40,01 - 50%	15,12	45,21	10,97	45,35
50,01 - 60%	20,65	55,39	15,89	55,36
60,01 - 70%	29,00	65,23	22,49	65,47
70,01 - 80%	12,49	72,25	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,06	83,84		
90,01 - 100%	0,02	94,17		
Medio ponderado		52,61		60,76
Mínimo		0,03		2,08
Máximo		94,17		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,45%	0,49%	0,52%	0,75%
Tasa anual equivalente	5,55%	5,22%	5,69%	6,08%	8,68%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,72%	4,64%
Aragón	6,57%	6,24%
Asturias	0,01%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,29%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,03%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,48%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	7,07%	7,40%
Murcia	13,72%	13,14%
Navarra	0,40%	0,43%
País Vasco	0,01%	0,04%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%	%	
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	436	103.917,78	110.298,94	0,00	214.216,72	13,53	28.469.860,84	28.684.077,56	43,36	48,37	
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	84.923,62	106.737,94	0,00	191.661,56	12,11	11.727.153,10	11.918.814,66	18,02	53,75	
De > 2 a ≤ 3 Meses	165	130.848,77	181.678,89	0,00	312.527,66	19,74	13.225.521,51	13.538.049,17	20,47	47,69	
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	29.359,45	43.469,68	0,00	72.829,13	4,60	2.182.035,41	2.254.864,54	3,41	55,04	
De > 6 a < 12 Meses	47	103.671,11	142.720,01	0,00	246.391,12	15,56	3.916.532,14	4.162.923,26	6,29	50,96	
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	84.913,13	114.627,14	0,00	199.540,27	12,60	2.475.380,09	2.674.920,36	4,04	51,28	
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	80.434,53	148.468,94	0,00	228.903,47	14,46	2.060.888,11	2.289.791,58	3,46	59,27	
De ≥ 2 Años	7	45.884,14	71.101,83	0,00	116.985,97	7,39	506.219,00	623.204,97	0,94	58,16	
Subtotal	907	663.952,53	919.103,37	0,00	1.583.055,90	100,00	64.563.590,20	66.146.646,10	100,00	50,01	
Dudosos (subjetivos)											
	0	0,00	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	0,00	
Total	907	663.952,53	919.103,37	0,00	1.583.055,90		64.563.590,20	66.146.646,10		50,01	