

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

Depositarío 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 *	Años	8,18	7,12	6,27	5,55	4,93	4,42	4,01	3,65
		Fecha	08/01/2017	07/12/2016	09/06/2015	16/12/2014	05/03/2014	30/10/2013	06/03/2013	22/01/2013
	Amort. final	Años	15,41	13,91	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41	7,66
		Fecha	24/10/2024	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,73	7,71	6,86	6,14	5,54	5,02	4,58	4,20
		Fecha	19/02/2018	02/12/2017	04/07/2016	21/07/2015	12/12/2014	06/06/2014	27/12/2013	08/09/2013
	Amort. final	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92
		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 *	Años	9,96	8,70	7,68	6,79	6,04	5,41	4,91	4,47
		Fecha	14/05/2019	02/08/2018	31/01/2017	14/03/2016	13/06/2015	28/10/2014	27/04/2014	18/11/2013
	Amort. final	Años	15,41	13,91	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41	7,66
		Fecha	24/10/2024	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,66	9,45	8,42	7,55	6,81	6,18	5,63	5,16
		Fecha	26/01/2020	11/07/2018	30/10/2017	14/12/2016	21/03/2016	08/02/2015	14/01/2015	27/07/2014
	Amort. final	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92
		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

* 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	93,22%	557.232.005,25	6,77%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	3,55%	21.200.000,00	3,17%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,57%	9.400.000,00	1,57%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
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	19.713.016,66	1,370%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	504.574,46		
Ints. cobrados ptes de ingreso	150.991,62		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		329.086,84	3,405%
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: 31/05/2009
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		Actual	A la constitución
Número		8.851	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		581.871.883,08	940.242.690,85
Medio		65.740,81	76.810,94
Mínimo		128,48	3.356,13
Máximo		455.887,05	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		4,86%	3,11%
Mínimo		2,23%	1,00%
Máximo		7,63%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		208	239
Mínimo		10/06/2009	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%	0,80	6,93	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,71	15,79	1,93	15,83
20,01 - 30%	7,44	25,46	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,99	35,30	6,58	35,62
40,01 - 50%	15,09	45,25	10,97	45,35
50,01 - 60%	20,83	55,40	15,89	55,36
60,01 - 70%	29,12	65,24	22,49	65,47
70,01 - 80%	11,95	72,22	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,06	83,69		
90,01 - 100%	0,02	94,01		
Medio ponderado		52,48		60,76
Mínimo		0,10		2,08
Máximo		94,01		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,48%	0,49%	0,52%	0,75%
Tasa anual equivalente	5,47%	5,62%	5,70%	6,03%	8,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,73%	4,64%
Aragón	6,59%	6,24%
Asturias		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	65,15%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,49%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	6,96%	7,40%
Murcia	13,67%	13,14%
Navarra	0,39%	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	400	97.125,29	93.636,23	0,00	190.761,52	11,60	24.234.706,31	24.425.467,83	38,50	45,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	170	85.201,48	93.441,45	0,00	178.642,93	10,86	11.139.067,18	11.317.710,11	17,84	52,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	165	137.893,00	185.206,88	0,00	323.099,88	19,64	14.170.907,01	14.494.006,89	22,84	50,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	33.401,76	47.854,70	0,00	81.256,46	4,94	2.550.989,54	2.632.246,00	4,15	50,15
De > 6 a < 12 Meses	48	99.959,91	158.669,58	0,00	258.629,49	15,72	4.294.256,17	4.552.885,66	7,18	52,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	82.122,55	112.443,02	0,00	194.565,57	11,83	2.055.268,56	2.249.834,13	3,55	50,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	117.506,36	180.490,08	0,00	297.996,44	18,12	2.855.697,32	3.153.693,76	4,97	56,01
De ≥ 24 Meses	7	47.046,45	73.013,79	0,00	120.060,24	7,30	504.670,72	624.730,96	0,98	58,30
Subtotal	889	700.256,80	944.755,73	0,00	1.645.012,53	100,00	61.805.562,81	63.450.575,34	100,00	48,97
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	889	700.256,80	944.755,73	0,00	1.645.012,53		61.805.562,81	63.450.575,34		48,97