

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% 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	Años	7,97	6,99	6,12	5,41	4,84	4,35	3,95	3,59		
				Fecha	17/06/2017	22/06/2016	08/10/2015	26/11/2014	05/02/2014	11/02/2013	06/09/2013	31/01/2013	
Serie A	Amort. final	Años	Fecha	15,08	13,82	12,33	11,07	10,07	9,07	8,32	7,58		
				24/07/2024	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,55	7,56	6,73	6,04	5,45	4,94	4,51	4,13		
				Fecha	15/01/2018	18/01/2017	21/03/2016	07/11/2015	12/08/2014	06/07/2014	31/12/2013	17/08/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,84	30,84	30,84	30,84	30,84	30,84	30,84	30,84		
				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	9,74	8,56	7,51	6,64	5,95	5,33	4,85	4,41		
				Fecha	24/03/2019	17/01/2018	29/12/2016	16/02/2016	06/09/2015	28/10/2014	05/05/2014	23/11/2013	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,08	13,82	12,33	11,07	10,07	9,07	8,32	7,58		
				Fecha	24/07/2024	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,47	9,28	8,29	7,43	6,71	6,09	5,56	5,09		
				Fecha	17/12/2019	10/10/2018	10/09/2017	12/01/2016	14/03/2016	31/07/2015	20/01/2015	08/01/2014	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,84	30,84	30,84	30,84	30,84	30,84	30,84	30,84		
				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	Amort. final	Años	Fecha	10,60	9,48	8,35	7,43	6,71	6,02	5,50	5,00		
				02/02/2020	19/12/2018	11/03/2017	12/03/2016	03/12/2016	07/07/2015	29/12/2014	30/06/2014		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,08	13,82	12,33	11,07	10,07	9,07	8,32	7,58		
				Fecha	24/07/2024	24/04/2023	24/10/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
Serie D	Amort. final	Años	Fecha	18,56	18,07	17,70	17,42	17,19	17,02	16,87	16,75		
				17/01/2028	21/07/2027	03/08/2027	24/11/2026	09/05/2026	07/02/2026	05/11/2026	27/03/2026		
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,59	30,59	30,59	30,59	30,59	30,59	30,59	30,59		
				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
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	26.865.388,35	1,370%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	588.139,71		
Ints. cobrados ptes de ingreso	116.782,33		
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: 30/06/2009
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	8.808	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	577.058.303,51	940.242.690,85	
Medio	65.515,25	76.810,94	
Mínimo	127,93	3.356,13	
Máximo	455.010,15	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,49%	3,11%	
Mínimo	2,13%	1,00%	
Máximo	7,63%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	207	239	
Mínimo	01/07/2009	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	6,86	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,82	15,84	1,93	15,83
20,01 - 30%	7,41	25,50	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,95	35,26	6,58	35,62
40,01 - 50%	15,08	45,20	10,97	45,35
50,01 - 60%	21,07	55,35	15,89	55,36
60,01 - 70%	29,30	65,22	22,49	65,47
70,01 - 80%	11,57	72,19	38,04	75,26
Medio ponderado		52,35		60,76
Mínimo		0,10		2,08
Máximo		79,99		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,46%	0,46%	0,50%	0,74%
Tasa anual equivalente	5,14%	5,39%	5,41%	5,88%	8,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,72%	4,64%
Aragón	6,56%	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	0,04%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,14%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,49%	0,41%
La Rioja	0,88%	0,83%
Madrid	6,97%	7,40%
Murcia	13,71%	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	409	106.222,03	95.480,50	0,00	201.702,53	12,21	27.526.462,93	27.728.165,46	42,59	45,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	164	89.523,45	91.101,77	0,00	180.625,22	10,93	11.207.616,85	11.388.242,07	17,49	50,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	143	119.479,77	151.817,56	0,00	271.297,33	16,42	12.058.872,37	12.330.169,70	18,94	53,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	42.044,96	58.444,29	0,00	100.489,25	6,08	3.133.171,22	3.233.660,47	4,97	51,74
De > 6 a < 12 Meses	41	86.134,95	140.761,33	0,00	226.896,28	13,73	3.599.637,80	3.826.534,08	5,88	51,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	94.953,58	117.446,67	0,00	212.400,25	12,86	2.317.996,23	2.530.396,48	3,89	52,94
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	130.748,63	204.043,03	0,00	334.791,66	20,26	3.104.868,81	3.439.660,47	5,28	57,92
De ≥ 2 Años	7	48.674,34	75.345,78	0,00	124.020,12	7,51	503.042,83	627.062,95	0,96	58,52
Subtotal	872	717.781,71	934.440,93	0,00	1.652.222,64	100,00	63.451.669,04	65.103.891,68	100,00	49,50
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	872	717.781,71	934.440,93	0,00	1.652.222,64		63.451.669,04	65.103.891,68		49,50