

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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	59.343,92 539.732.952,40 59,34%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0730% 26/10/2009 166,265179 Bruto 136,337447 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2009 "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	1,2530% 26/10/2009 327,172222 Bruto 268,281222 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	1,4830% 26/10/2009 387,227778 Bruto 317,526778 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	4,4330% 26/10/2009 1.157,505556 Bruto 949,154556 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 2 Ca	CC- Ca
Total		580.232.952,40	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	7,92	6,91	6,10	5,40	4,83	4,34	3,94	3,59	
		Fecha	31/07/2017	28/07/2016	10/04/2015	22/01/2015	30/06/2014	31/12/2013	08/08/2013	04/01/2013	
		Amort. final	Años	14,91	13,41	12,16	10,90	9,90	8,90	8,15	7,41
	Sin amortización opcional *	Años	8,50	7,53	6,71	6,03	5,44	4,95	4,52	4,15	
		Fecha	27/02/2018	03/09/2017	16/05/2016	09/08/2015	02/08/2015	08/10/2014	03/07/2014	22/10/2013	
		Amort. final	Años	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67
Fecha			24/07/2024	24/01/2023	24/10/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/01/2017	24/01/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,43	8,25	7,27	6,45	5,77	5,18	4,71	4,28	
		Fecha	02/02/2019	26/11/2017	12/07/2016	02/10/2016	06/08/2015	11/03/2014	16/05/2014	12/09/2013	
		Amort. final	Años	14,91	13,41	12,16	10,90	9,90	8,90	8,15	7,41
	Sin amortización opcional *	Años	10,14	9,00	8,03	7,22	6,53	5,93	5,42	4,96	
		Fecha	18/10/2019	28/08/2018	09/09/2017	18/11/2016	03/08/2016	08/02/2015	29/01/2015	16/08/2014	
		Amort. final	Años	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67
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	9,43	8,25	7,27	6,45	5,78	5,18	4,71	4,28	
		Fecha	02/03/2019	26/11/2017	12/07/2016	02/10/2016	06/08/2015	11/03/2014	16/05/2014	12/09/2013	
		Amort. final	Años	14,91	13,41	12,16	10,90	9,90	8,90	8,15	7,41
	Sin amortización opcional *	Años	10,14	9,00	8,03	7,22	6,53	5,93	5,42	4,96	
		Fecha	19/10/2019	28/08/2018	09/09/2017	18/11/2016	03/09/2016	08/03/2015	29/01/2015	17/08/2014	
		Amort. final	Años	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67
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 *	Años	10,35	9,13	8,16	7,26	6,54	5,87	5,36	4,87	
		Fecha	01/03/2020	17/10/2018	25/10/2017	12/01/2016	15/03/2016	14/07/2015	01/08/2015	13/07/2014	
		Amort. final	Años	14,91	13,41	12,16	10,90	9,90	8,90	8,15	7,41
	Sin amortización opcional *	Años	18,31	17,85	17,51	17,24	17,03	16,87	16,73	16,62	
		Fecha	18/12/2027	07/03/2027	27/02/2027	23/11/2026	09/07/2026	07/09/2026	20/05/2026	04/10/2026	
		Amort. final	Años	30,42	30,42	30,42	30,42	30,42	30,42	30,42	30,42
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	93,02%	539.732.952,40	6,93%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	3,65%	21.200.000,00	3,22%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,62%	9.400.000,00	1,57%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,71%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		580.232.952,40			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,57%	8.940.516,62		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	42.910.842,00	0,929%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	194.759,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	109.621,53		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		282.074,44	2,933%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		25.430.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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		8.725	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		567.191.335,50	940.242.690,85
Medio		65.007,60	76.810,94
Mínimo		125,56	3.356,13
Máximo		453.243,08	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		3,93%	3,11%
Mínimo		1,82%	1,00%
Máximo		7,63%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		205	239
Mínimo		01/09/2009	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		2,27%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,69%	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%	0,81	6,87	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,91	15,81	1,93	15,83
20,01 - 30%	7,61	25,53	3,82	25,38
30,01 - 40%	11,17	35,35	6,58	35,62
40,01 - 50%	15,38	45,25	10,97	45,35
50,01 - 60%	21,40	55,43	15,89	55,36
60,01 - 70%	29,24	65,23	22,49	65,47
70,01 - 80%	10,48	72,11	38,04	75,26
Medio ponderado		52,02		60,76
Mínimo		0,09		2,08
Máximo		79,99		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,43%	0,46%	0,48%	0,73%
Tasa anual equivalente	3,48%	5,05%	5,34%	5,57%	8,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,73%	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	65,14%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,50%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	6,92%	7,40%
Murcia	13,76%	13,14%
Navarra	0,38%	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	117.381,30	80.125,65	0,00	197.506,95	11,40	26.170.598,37	26.368.105,32	41,40	45,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	150	89.676,19	78.179,94	0,00	167.856,13	9,69	10.740.505,32	10.908.361,45	17,13	49,27
De > 2 a ≤ 3 Meses	153	130.520,48	129.821,90	0,00	260.342,38	15,02	11.843.166,08	12.103.508,46	19,00	52,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	35.816,09	39.012,92	0,00	74.829,01	4,32	2.121.981,81	2.196.810,82	3,45	49,94
De > 6 a < 12 Meses	49	103.222,12	151.587,79	0,00	254.809,91	14,70	4.622.820,39	4.877.630,30	7,66	54,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	127.648,33	155.463,86	0,00	283.112,19	16,34	2.528.382,26	2.811.494,45	4,41	51,84
De ≥ 18 a < 24 Meses	36	98.876,77	164.942,94	0,00	263.819,71	15,22	2.766.930,10	3.030.749,81	4,76	60,29
De ≥ 24 Meses	18	91.445,98	139.111,37	0,00	230.557,35	13,31	1.161.208,86	1.391.766,21	2,19	58,75
Subtotal	863	794.587,26	938.246,37	0,00	1.732.833,63	100,00	61.955.593,19	63.688.426,82	100,00	49,09
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	863	794.587,26	938.246,37	0,00	1.732.833,63		61.955.593,19	63.688.426,82		49,09