

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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 Activos

Bancaja

Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja

Deutsche Bank

Dexia

Fortis Bank

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo

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

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	57.786,51 525.568.308,45 57,79%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8730% 25/01/2010 127,520381 Bruto 104,566712 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2010 "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	1,0530% 25/01/2010 266,175000 Bruto 218,263500 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	1,2830% 25/01/2010 324,313889 Bruto 265,937389 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	4,2330% 25/01/2010 1.070,008333 Bruto 877,406833 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 2 Ca	CC- Ca
Total		566.068.308,45	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	7,63	6,71	5,93	5,25	4,70	4,26	3,88	3,53
		Fecha	09/01/2017	10/01/2016	20/12/2015	18/04/2015	30/09/2014	23/04/2014	12/02/2013	28/07/2013	
	Amort. final	Años	14,02	12,77	11,52	10,27	9,27	8,52	7,77	7,02	
	Fecha	24/01/2024	24/10/2022	24/07/2021	24/04/2020	24/04/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,27	7,35	6,58	5,93	5,37	4,89	4,48	4,12	
	Fecha	25/04/2018	25/05/2017	16/08/2016	22/12/2015	06/01/2015	12/08/2014	07/11/2014	03/01/2014		
	Amort. final	Años	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	
	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	8,65	7,61	6,72	5,96	5,34	4,85	4,40	4,00
		Fecha	09/09/2018	26/08/2017	10/07/2016	01/04/2016	20/05/2015	21/11/2014	06/10/2014	17/01/2014	
	Amort. final	Años	14,02	12,77	11,52	10,27	9,27	8,52	7,77	7,02	
	Fecha	24/01/2024	24/10/2022	24/07/2021	24/04/2020	24/04/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,39	8,36	7,48	6,75	6,11	5,57	5,09	4,69	
	Fecha	06/07/2019	25/05/2018	07/11/2017	16/10/2016	26/02/2016	13/08/2015	20/02/2015	24/09/2014		
	Amort. final	Años	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	
	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	8,65	7,61	6,72	5,97	5,34	4,85	4,40	4,00
		Fecha	09/09/2018	26/08/2017	10/07/2016	01/04/2016	20/05/2015	21/11/2014	06/10/2014	17/01/2014	
	Amort. final	Años	14,02	12,77	11,52	10,27	9,27	8,52	7,77	7,02	
	Fecha	24/01/2024	24/10/2022	24/07/2021	24/04/2020	24/04/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,39	8,36	7,48	6,75	6,11	5,57	5,09	4,69	
	Fecha	06/08/2019	26/05/2018	07/11/2017	16/10/2016	26/02/2016	13/08/2015	20/03/2015	24/09/2014		
	Amort. final	Años	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	30,28	
	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	9,54	8,52	7,60	6,74	6,06	5,53	5,04	4,56
		Fecha	08/01/2019	25/07/2018	21/08/2017	13/10/2016	02/06/2016	30/07/2015	31/01/2015	08/10/2014	
	Amort. final	Años	14,02	12,77	11,52	10,27	9,27	8,52	7,77	7,02	
	Fecha	24/01/2024	24/10/2022	24/07/2021	24/04/2020	24/04/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	17,37	17,07	16,85	16,67	16,53	16,41	16,31	
	Fecha	15/10/2027	27/05/2027	02/09/2027	19/11/2026	15/09/2026	25/07/2026	06/12/2026	05/07/2026		
	Amort. final	Años	30,04	30,04	30,04	30,04	30,04	30,04	30,04	30,04	
	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	% MC		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	92,85%	525.568.308,45	7,14%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	3,75%	21.200.000,00	3,33%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,66%	9.400.000,00	1,64%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,75%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		566.068.308,45			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,64%	9.101.602,81		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	51.941.449,11	0,693%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	283.045,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.997,11		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		47.012,44	2,733%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		26.810.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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
Banco Cooperativo

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		8.569	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		546.820.901,90	940.242.690,85
Medio		63.813,85	76.810,94
Mínimo		17,40	3.356,13
Máximo		448.037,79	496.461,88
Interés nominal			
Medio ponderado		2,84%	3,11%
Mínimo		1,73%	1,00%
Máximo		7,28%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		203	239
Mínimo		05/01/2010	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		2,18%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,78%	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%	0,93	7,03	0,29	7,77
10,01 - 20%	4,07	15,83	1,93	15,83
20,01 - 30%	7,91	25,53	3,82	25,38
30,01 - 40%	11,50	35,31	6,58	35,62
40,01 - 50%	15,77	45,22	10,97	45,35
50,01 - 60%	22,20	55,43	15,89	55,36
60,01 - 70%	28,92	65,14	22,49	65,47
70,01 - 80%	8,70	71,86	38,04	75,26
Medio ponderado		51,31		60,76
Mínimo		0,02		2,08
Máximo		79,99		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,72%	0,47%	0,44%	0,45%	0,70%
Tasa anual equivalente	8,30%	5,48%	5,13%	5,28%	8,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,77%	4,64%
Aragón	6,65%	6,24%
Asturias	0,01%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,30%	0,36%
Cataluña	0,73%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,07%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,51%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,86%	7,40%
Murcia	13,84%	13,14%
Navarra	0,35%	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	232	66.240,34	32.249,52	0,00	98.489,86	4,40	14.393.126,24	14.491.616,10	16,73	46,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	249	101.688,93	73.692,98	0,00	175.381,91	7,83	19.550.502,97	19.725.884,88	22,77	48,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	369	202.840,37	125.639,05	0,00	328.479,42	14,66	24.432.172,00	24.760.651,42	28,59	45,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	170	151.355,63	106.500,30	0,00	257.855,93	11,51	12.666.350,87	12.924.206,80	14,92	47,65
De > 6 a < 12 Meses	52	142.765,45	141.245,42	0,00	284.010,87	12,68	4.711.901,33	4.995.912,20	5,77	50,86
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	129.173,62	182.087,21	0,00	311.260,83	13,89	3.228.996,17	3.540.257,00	4,09	53,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	132.458,69	137.979,99	0,00	270.438,68	12,07	2.085.436,72	2.355.875,40	2,72	60,11
De ≥ 24 a < 30 Meses	44	204.820,32	309.469,98	0,00	514.290,30	22,96	3.307.061,55	3.821.351,85	4,41	60,13
Subtotal	1.183	1.131.343,35	1.108.864,45	0,00	2.240.207,80	100,00	84.375.547,85	86.615.755,65	100,00	47,97
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.183	1.131.343,35	1.108.864,45	0,00	2.240.207,80		84.375.547,85	86.615.755,65		47,97