

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Depositorio 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	55.840,60 507.870.257,00 55,84%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8120% 26/04/2010 114,615934 Bruto 92,838907 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2010 "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	0,9920% 26/04/2010 250,755556 Bruto 203,112000 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	1,2220% 26/04/2010 308,894444 Bruto 250,204500 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	4,1720% 26/04/2010 1.054,588889 Bruto 854,217000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 2 Ca	CCC- Ca
Total		548.370.257,00	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	Con 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	7,61	6,89	5,91	5,23	4,68	4,25	3,86	3,51
		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	14,01	12,75	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00
		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
Serie B	Con amortización opcional *	Años	8,25	7,34	6,56	5,91	5,35	4,87	4,46	4,10
		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	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
		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	8,63	7,59	6,71	5,95	5,32	4,83	4,38	3,98
		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	14,01	12,75	11,50	10,25	9,25	8,50	7,75	7,00
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Años	9,37	8,34	7,46	6,73	6,09	5,55	5,07	4,67
		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	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27	30,27
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
Serie A	92,61%	507.870.257,00	7,25%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	3,87%	21.200.000,00	3,31%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,71%	9.400.000,00	1,57%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	1,81%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		548.370.257,00			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,57%	8.432.760,61		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.315.649,22	0,637%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	560.735,08		
Ints. cobrados ptes de ingreso	199.366,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		188.049,64	2,672%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		27.600.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.469	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	536.117.383,65	940.242.690,85
Medio	63.303,50	76.810,94
Mínimo	26,69	3.356,13
Máximo	445.148,71	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	2,48%	3,11%
Mínimo	1,72%	1,00%
Máximo	5,57%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	201	239
Mínimo	05/03/2010	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	2,19%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,77%	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%	0,90	6,91	0,29	7,77
10,01 - 20%	4,21	15,72	1,93	15,83
20,01 - 30%	8,00	25,47	3,82	25,38
30,01 - 40%	11,63	35,19	6,58	35,62
40,01 - 50%	16,22	45,20	10,97	45,35
50,01 - 60%	22,45	55,42	15,89	55,36
60,01 - 70%	29,27	65,15	22,49	65,47
70,01 - 80%	7,31	71,86	38,04	75,26
Medio ponderado		50,95		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	0,44%	0,57%	0,46%	0,46%	0,69%
Tasa anual equivalente	5,13%	6,58%	5,37%	5,36%	8,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,75%	4,64%
Aragón	6,63%	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	0,74%	0,77%
Ceuta	0,02%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,05%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,51%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,88%	7,40%
Murcia	13,86%	13,14%
Navarra	0,35%	0,43%
País Vasco	0,01%	0,04%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	397	132.468,37	51.088,90	0,00	183.557,27	8,19	25.057.169,67	25.240.726,94	33,07	43,42
De > 1 a ≤ 2 Meses	135	83.115,42	37.058,30	0,00	120.173,72	5,36	8.633.185,36	8.753.359,08	11,47	46,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	121.873,46	68.539,45	0,00	190.412,91	8,50	9.421.389,26	9.611.802,17	12,59	50,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	186	104.764,94	59.939,97	0,00	164.704,91	7,35	14.036.295,90	14.201.000,81	18,60	48,98
De > 6 a < 12 Meses	89	154.856,31	114.357,37	0,00	269.213,68	12,02	6.528.576,16	6.797.789,84	8,91	42,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	47	173.308,34	200.010,36	0,00	373.318,70	16,67	4.372.434,70	4.745.753,40	6,22	54,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	177.739,57	179.333,97	0,00	357.073,54	15,94	2.338.868,36	2.695.941,90	3,53	52,83
De ≥ 2 Años	50	240.319,90	341.294,91	0,00	581.614,81	25,96	3.704.034,79	4.285.649,60	5,61	60,16
Subtotal	1.054	1.188.446,31	1.051.623,23	0,00	2.240.069,54	100,00	74.091.954,20	76.332.023,74	100,00	47,09
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	1.054	1.188.446,31	1.051.623,23	0,00	2.240.069,54		74.091.954,20	76.332.023,74		47,09