

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
Banco Popular Español S.A

Depositarario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	49.453,75 449.781.856,25 49,45%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,1560% 26/04/2011 146,097367 Bruto 118,338867 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/04/2011 "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	1,3360% 26/04/2011 341,422222 Bruto 276,552000 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	1,5660% 26/04/2011 400,200000 Bruto 324,162000 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	4,5160% 26/04/2011 1.154,088889 Bruto 934,812000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Ca	CCC- Ca
Total		490.281.856,25	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Fecha	% TACP Mensual							1,25	1,44
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	19/10/2017	6,74	5,92	5,25	4,68	4,19	3,79	3,44	3,16	
		Fecha	24/10/2023	24/07/2022	22/04/2016	22/04/2016	28/09/2015	02/04/2015	08/11/2014	03/07/2014	24/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Años	03/02/2018	7,03	6,21	5,52	4,95	4,46	4,05	3,70	3,39	
		Fecha	24/01/2023	24/04/2022	08/04/2017	31/07/2016	03/01/2016	10/07/2015	09/02/2015	03/10/2014	14/06/2014	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	24/10/2023	12,76	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50
			Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/07/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017
Sin amortización opcional *		Años	11/09/2029	18,64	17,58	16,57	15,53	14,48	13,49	12,58	11,73	
		Fecha	24/01/2032	24/07/2030	19/08/2028	17/08/2027	01/08/2026	15/07/2025	17/07/2024	19/08/2023	16/10/2022	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	24/10/2023	12,76	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50
			Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/07/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017
	Sin amortización opcional *	Años	25/09/2033	22,69	21,77	20,74	19,75	18,82	17,91	17,00	16,09	
		Fecha	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	24/10/2023	12,76	11,50	10,50	9,50	8,50	7,75	7,01	6,50
			Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/07/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017
Sin amortización opcional *		Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	
		Fecha	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	

* 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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Serie A	91,74%	449.781.856,25	8,37%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,32%	21.200.000,00	3,95%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,92%	9.400.000,00	2,00%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,02%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		490.281.856,25			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,00%	9.592.934,05		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	44.729.650,85	0,974%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	281.021,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	50.832,31		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		33.874.156,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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
Banco Popular Español S.A

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.058	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	484.150.967,33	940.242.690,85
Medio	60.083,27	76.810,94
Mínimo	0,92	3.356,13
Máximo	429.056,10	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	2,16%	3,11%
Mínimo	1,50%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	193	239
Mínimo	01/02/2011	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%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,18%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,78%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,99	6,71	0,29	7,77
10,01 - 20%	4,09	15,68	1,93	15,83
20,01 - 30%	7,84	25,45	3,82	25,38
30,01 - 40%	12,83	35,43	6,58	35,62
40,01 - 50%	17,97	45,27	10,97	45,35
50,01 - 60%	26,00	55,29	15,89	55,36
60,01 - 70%	26,70	64,68	22,49	65,47
70,01 - 80%	3,58	70,96	38,04	75,26
Medio ponderado		49,57		60,76
Mínimo		0,00		2,08
Máximo		79,88		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,23%	0,32%	0,29%	0,35%	0,64%
Tasa anual equivalente	2,77%	3,82%	3,40%	4,16%	7,36%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,75%	4,64%
Aragón	6,77%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,27%	0,36%
Cataluña	0,73%	0,77%
Ceuta	0,02%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,94%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,51%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,84%	7,40%
Murcia	13,92%	13,14%
Navarra	0,33%	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	324	94.526,11	30.158,46	0,00	124.684,57	6,12	20.000.279,87	20.124.964,44	36,67	43,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	152	96.255,34	33.435,86	0,00	129.691,20	6,36	9.798.701,75	9.928.392,95	18,09	46,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	160	182.567,20	69.817,97	0,00	252.385,17	12,38	12.851.542,06	13.103.927,23	23,88	47,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	26.631,35	8.005,29	0,00	34.636,64	1,70	1.086.123,48	1.120.760,12	2,04	47,56
De > 6 a < 12 Meses	25	73.827,05	34.304,28	0,00	108.131,33	5,30	2.123.591,79	2.231.723,12	4,07	54,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	89.145,12	48.432,69	0,00	137.577,81	6,75	1.441.824,35	1.579.402,16	2,88	38,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	136.106,30	100.825,13	0,00	236.931,43	11,62	1.564.169,98	1.801.101,41	3,28	56,12
De ≥ 2 Años	51	505.493,50	509.219,19	0,00	1.014.712,69	49,77	3.975.115,79	4.989.628,48	9,09	65,94
Subtotal	772	1.204.551,97	834.198,87	0,00	2.038.750,84	100,00	52.841.349,07	54.880.099,91	100,00	46,99
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	772	1.204.551,97	834.198,87	0,00	2.038.750,84		52.841.349,07	54.880.099,91		46,99