

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulación Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526

Sociedad Gestora
Europea de Titulación, 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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositarío Activos
Banco de Valencia

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

Valores emitidos: Bonos de Titulación 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	40.509,03 368.429.627,85 40,51%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3440% 24/01/2013 35,611938 Bruto 28,845670 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,5240% 24/01/2013 133,911111 Bruto 108,468000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf A3sf	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	0,7540% 24/01/2013 192,688889 Bruto 156,078000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Ba1sf	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	3,7040% 24/01/2013 946,577778 Bruto 766,728000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		408.929.627,85	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	Sin amortización opcional *	Años	6,05	5,35	4,75	4,23	3,81	3,48	3,19	2,93
		Fecha	09/11/2018	27/02/2018	23/07/2017	14/01/2017	14/08/2016	17/04/2016	02/01/2016	29/09/2015
	Con amortización opcional *	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/10/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	6,41	5,69	5,09	4,58	4,15	3,78	3,46	3,19
		Fecha	20/03/2019	01/07/2018	23/11/2017	22/05/2017	15/12/2016	03/08/2016	09/04/2016	30/12/2015
	Con amortización opcional *	Años	15,51	14,76	13,76	12,51	11,76	10,75	10,01	9,26
		Fecha	24/04/2028	24/07/2027	24/07/2026	24/04/2025	24/07/2024	24/07/2023	24/10/2022	24/01/2022
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/10/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Con amortización opcional *	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/10/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/10/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Con amortización opcional *	Años	11,01	10,01	9,01	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75
		Fecha	24/10/2023	24/10/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018

* 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			
			% MC		% MC	
Serie A	90,10%	368.429.627,85	10,15%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	5,18%	21.200.000,00	4,84%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,30%	9.400.000,00	2,48%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,42%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		408.929.627,85			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,48%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.731.672,91	0,205%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	276.970,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.302,39		
Pasivo	Disponible	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		11.720.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositarío 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	7.282	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	399.753.375,99	940.242.690,85
Medio	54.896,10	76.810,94
Mínimo	31,88	3.356,13
Máximo	398.731,98	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	3,11%
Mínimo	1,24%	1,00%
Máximo	5,34%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	179	239
Mínimo	02/11/2012	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	2,08%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,88%	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%	1,32	6,66	0,29	7,77
10,01 - 20%	5,15	15,65	1,93	15,83
20,01 - 30%	9,70	25,26	3,82	25,38
30,01 - 40%	15,75	35,20	6,58	35,62
40,01 - 50%	22,49	45,40	10,97	45,35
50,01 - 60%	28,30	55,06	15,89	55,36
60,01 - 70%	17,19	63,50	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,11	74,63	38,04	75,26
Medio ponderado		45,68		60,76
Mínimo		0,03		2,08
Máximo		79,44		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,30%	0,32%	0,31%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,37%	3,51%	3,76%	3,65%	6,37%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,50%	4,64%
Aragón	6,92%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,24%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,02%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,89%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,48%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,81%	7,40%
Murcia	14,19%	13,14%
Navarra	0,31%	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	305	89.023,21	25.151,72	0,00	114.174,93	5,53	18.009.475,89	18.123.650,82	36,86	41,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	149	100.370,90	32.476,47	0,00	132.847,37	6,44	8.263.296,32	8.396.143,69	17,08	39,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	163	159.762,05	62.702,76	0,00	222.464,81	10,78	10.078.544,17	10.301.008,98	20,95	44,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	34.365,55	21.451,36	0,00	55.816,91	2,70	1.813.500,64	1.869.317,55	3,80	55,36
De > 6 a < 12 Meses	41	146.501,95	67.730,57	0,00	214.232,52	10,38	3.043.899,05	3.258.131,57	6,63	49,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	201.854,15	99.404,10	0,00	301.258,25	14,59	2.827.346,14	3.128.604,39	6,36	55,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	66.554,76	24.582,88	0,00	91.137,64	4,41	402.243,15	493.380,79	1,00	43,27
De ≥ 2 Años	46	616.390,63	316.022,29	0,00	932.412,92	45,17	2.663.184,66	3.595.597,58	7,31	53,74
Subtotal	764	1.414.823,20	649.522,15	0,00	2.064.345,35	100,00	47.101.490,02	49.165.835,37	100,00	43,99
<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	764	1.414.823,20	649.522,15	0,00	2.064.345,35		47.101.490,02	49.165.835,37		43,99