

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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)

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	38.813,17 353.005.781,15 38,81%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3490% 24/04/2013 33,864491 Bruto 26,752948 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2013 "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	0,5290% 24/04/2013 132,250000 Bruto 104,477500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Baa2sf	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	0,7590% 24/04/2013 189,750000 Bruto 149,902500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf B3sf	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	3,7090% 24/04/2013 927,250000 Bruto 732,527500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		393.505.781,15	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								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	5,83	5,17	4,64	4,13	3,73	3,42	3,14	2,89	
		Fecha	21/11/2018	24/03/2018	12/09/2017	13/03/2017	17/10/2016	24/06/2016	15/03/2016	14/12/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	10,50	9,50	8,75	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	
		Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,22	5,54	4,97	4,49	4,08	3,73	3,43	3,16
			Fecha	12/04/2019	08/08/2018	12/01/2018	20/07/2017	21/02/2017	16/10/2016	27/06/2016	23/03/2016
Sin amortización opcional *		Años	15,26	14,25	13,25	12,25	11,25	10,50	9,75	9,25	
		Fecha	24/04/2028	24/04/2027	24/04/2026	24/04/2025	24/04/2024	24/07/2023	24/10/2022	24/04/2022	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	10,50	9,50	8,75	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50
			Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Años	20,84	19,96	19,00	18,07	17,20	16,38	15,57	14,78	
		Fecha	20/11/2033	05/01/2033	19/01/2032	15/02/2031	04/04/2030	06/06/2029	15/08/2028	31/10/2027	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76
			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
Sin amortización opcional *		Años	10,50	9,50	8,75	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	
		Fecha	24/07/2023	24/07/2022	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	89,71%	353.005.781,15	10,56%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	5,39%	21.200.000,00	5,03%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,39%	9.400.000,00	2,58%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,52%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		393.505.781,15			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,58%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	37.043.704,69	0,204%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	319.221,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	47.641,73		
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		11.590.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2013
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	7.077	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	380.520.398,69	940.242.690,85
Medio	53.768,60	76.810,94
Mínimo	16,69	3.356,13
Máximo	392.373,93	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	2,05%	3,11%
Mínimo	1,05%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	176	239
Mínimo	01/03/2013	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	2,00%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,96%	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%	1,45	6,83	0,29	7,77
10,01 - 20%	5,36	15,75	1,93	15,83
20,01 - 30%	10,51	25,35	3,82	25,38
30,01 - 40%	16,40	35,28	6,58	35,62
40,01 - 50%	23,39	45,41	10,97	45,35
50,01 - 60%	28,21	55,05	15,89	55,36
60,01 - 70%	14,59	63,17	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,08	71,95	38,04	75,26
Medio ponderado		44,82		60,76
Mínimo		0,01		2,08
Máximo		73,55		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,41%	0,57%	0,47%	0,38%	0,55%
Tasa anual equivalente	4,76%	6,63%	5,50%	4,44%	6,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,44%	6,64%
Aragón	6,62%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,43%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,50%	0,41%
La Rioja	0,82%	0,83%
Madrid	6,59%	7,40%
Murcia	14,27%	13,14%
Navarra	0,32%	0,43%
País Vasco	0,00%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	315	103.033,24	24.336,94	0,00	127.370,18	5,84	16.769.580,75	16.896.950,93	38,73	38,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	86.088,73	25.343,00	0,00	111.431,73	5,11	7.297.891,12	7.409.322,85	16,98	39,71
De > 2 a ≤ 3 Meses	103	107.175,54	39.388,12	0,00	146.563,66	6,72	6.672.465,11	6.819.028,77	15,63	46,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	49.747,12	15.506,34	0,00	65.253,46	2,99	1.341.840,53	1.407.093,99	3,23	37,31
De > 6 a < 12 Meses	30	83.639,29	46.696,10	0,00	130.335,39	5,97	2.306.908,65	2.437.244,04	5,59	55,44
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	239.810,62	101.568,77	0,00	341.379,39	15,64	2.929.263,20	3.270.642,59	7,50	52,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	138.656,21	64.018,33	0,00	202.674,54	9,29	1.362.991,70	1.565.666,24	3,59	53,46
De ≥ 2 Años	49	715.943,32	341.232,26	0,00	1.057.175,58	48,45	2.762.006,49	3.819.182,07	8,75	51,71
Subtotal	683	1.524.094,07	658.089,86	0,00	2.182.183,93	100,00	41.442.947,55	43.625.131,48	100,00	42,76
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	683	1.524.094,07	658.089,86	0,00	2.182.183,93		41.442.947,55	43.625.131,48		42,76