

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	37.371,20 339.891.064,00 37,37%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3480% 24/07/2013 32,874199 Bruto 25,970617 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2013 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	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	0,5280% 24/07/2013 133,466667 Bruto 105,438667 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Baa3sf	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	0,7580% 24/07/2013 191,605556 Bruto 151,368389 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Caa2sf	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	3,7080% 24/07/2013 937,300000 Bruto 740,467000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		380.391.064,00	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	Fecha	% TACP Mensual							1,25	1,44
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25		
				% TACP Anual equivalente							14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	18/01/2019	5,74	5,09	4,52	4,07	3,72	3,37	3,09	2,84	
		Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018	25/02/2016	5,25
	Sin amortización opcional *	Años	08/06/2019	11/10/2018	6,13	5,47	4,92	4,45	4,05	3,70	3,40	3,15
		Fecha	24/04/2028	24/04/2027	24/04/2026	24/10/2025	24/07/2024	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	15/06/2016	9,01
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	24/07/2023	10,25	9,25	8,25	7,51	7,01	6,25	5,76	5,25
			Fecha	24/07/2022	24/07/2021	24/07/2020	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018	24/07/2018
Sin amortización opcional *		Años	07/08/2029	26/08/2028	16,30	15,35	14,47	13,58	12,70	11,85	11,07	10,35
		Fecha	24/10/2031	24/07/2030	24/07/2029	24/10/2028	24/01/2028	24/04/2027	24/04/2026	24/07/2025	24/07/2025	12,26
Serie C		Con amortización opcional *	Años	24/07/2023	10,25	9,25	8,25	7,51	7,01	6,25	5,76	5,25
			Fecha	24/07/2022	24/07/2021	24/07/2020	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Años	01/11/2033	19/12/2032	20,54	19,67	18,72	17,81	16,96	16,15	15,35	14,58
		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	24/10/2039
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	24/07/2023	10,25	9,25	8,25	7,51	7,01	6,25	5,76	5,25
			Fecha	24/07/2022	24/07/2021	24/07/2020	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018	24/07/2018
Sin amortización opcional *		Años	24/10/2039	24/10/2039	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
		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	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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	89,35%	339.891.064,00	10,54%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	5,57%	21.200.000,00	4,82%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,47%	9.400.000,00	2,28%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,60%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		380.391.064,00			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,28%	8.443.453,39		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.257.766,41	0,208%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	231.512,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.796,32		
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		10.450.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	6.958	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	369.991.276,71	940.242.690,85
Medio	53.174,95	76.810,94
Mínimo	17,29	3.356,13
Máximo	387.581,56	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,77%	3,11%
Mínimo	1,00%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	239
Mínimo	02/06/2013	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)	97,95%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,51	6,86	0,29	7,77
10,01 - 20%	5,70	15,85	1,93	15,83
20,01 - 30%	10,71	25,35	3,82	25,38
30,01 - 40%	16,82	35,21	6,58	35,62
40,01 - 50%	24,28	45,40	10,97	45,35
50,01 - 60%	28,11	55,07	15,89	55,36
60,01 - 70%	12,82	62,99	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,06	71,91	38,04	75,26
Medio ponderado		44,26		60,76
Mínimo		0,01		2,08
Máximo		73,16		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,28%	0,43%	0,40%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,83%	3,34%	5,00%	4,65%	6,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,46%	4,64%
Aragón	6,69%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,47%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,50%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,56%	7,40%
Murcia	14,18%	13,14%
Navarra	0,29%	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	211	63.808,25	12.799,18	0,00	76.607,43	3,48	11.451.794,33	11.528.401,76	31,70	37,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	100	65.326,81	15.628,87	0,00	80.955,68	3,68	5.592.553,36	5.673.509,04	15,60	40,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	89	103.292,42	28.559,43	0,00	131.851,85	5,99	5.902.811,16	6.034.663,01	16,59	42,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	44.837,28	15.567,70	0,00	60.404,98	2,75	1.693.709,06	1.754.114,04	4,82	47,82
De > 6 a < 12 Meses	36	145.990,91	60.140,12	0,00	206.131,03	9,37	2.715.307,47	2.921.438,50	8,03	46,69
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	206.671,74	79.730,62	0,00	286.402,36	13,02	2.208.516,32	2.494.918,68	6,86	49,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	217.666,34	103.351,09	0,00	321.017,43	14,59	2.063.036,07	2.384.053,50	6,56	56,84
De ≥ 2 Años	44	710.212,61	326.761,03	0,00	1.036.973,64	47,13	2.536.424,30	3.573.397,94	9,83	52,74
Subtotal	561	1.557.806,36	642.538,04	0,00	2.200.344,40	100,00	34.164.152,07	36.364.496,47	100,00	42,57
Dudosos (subjetivos)										
	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	561	1.557.806,36	642.538,04	0,00	2.200.344,40		34.164.152,07	36.364.496,47		42,57