

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	36.245,77 329.655.278,15 36,25%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3610% 24/10/2013 33,438736 Bruto 26,416601 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2013 "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	0,5410% 24/10/2013 138,255556 Bruto 109,221889 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Ba3sf	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	0,7710% 24/10/2013 197,033333 Bruto 155,656333 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	3,7210% 24/10/2013 950,922222 Bruto 751,228555 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		370.155.278,15	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							
			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 *	Vida media Años	5,63	4,99	4,47	3,97	3,63	3,27	2,99	2,79
	Amort. final Fecha	11/03/2019	18/07/2018	11/01/2018	13/07/2017	08/03/2017	29/10/2016	20/07/2016	07/05/2016	07/05/2016
Sin amortización opcional *	Vida media Años	6,03	5,38	4,83	4,36	3,96	3,62	3,33	3,07	2,87
	Amort. final Fecha	02/08/2019	07/12/2018	20/05/2018	01/12/2017	09/07/2017	06/03/2017	18/11/2016	16/08/2016	16/08/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	10,01	9,01	8,26	7,26	6,76	6,00	5,51	5,25
	Amort. final Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/10/2018	24/10/2018
Sin amortización opcional *	Vida media Años	16,02	15,08	14,21	13,33	12,46	11,63	10,86	10,15	9,51
	Amort. final Fecha	26/07/2029	18/08/2028	05/10/2027	19/11/2026	05/01/2026	08/03/2025	30/05/2024	16/09/2023	16/09/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	10,01	9,01	8,26	7,26	6,76	6,00	5,51	5,25
	Amort. final Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/10/2018	24/10/2018
Sin amortización opcional *	Vida media Años	20,25	19,39	18,45	17,55	16,71	15,91	15,13	14,36	13,66
	Amort. final Fecha	18/10/2033	07/12/2032	31/12/2031	06/02/2031	05/04/2030	16/06/2029	04/09/2028	30/11/2027	26/27
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	10,01	9,01	8,26	7,26	6,76	6,00	5,51	5,25
	Amort. final Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/10/2018	24/10/2018
Sin amortización opcional *	Vida media Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
	Amort. final 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 titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	89,06%	329.655.278,15	11,06%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	5,73%	21.200.000,00	5,18%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,54%	9.400.000,00	2,57%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,67%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		370.155.278,15			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,57%	9.246.407,83		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.210.988,65	0,221%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	82.994,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.011,39		
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		12.830.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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

Depositarario 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	6.865	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	363.370.586,03	940.242.690,85
Medio	52.930,89	76.810,94
Mínimo	100,71	3.356,13
Máximo	384.375,25	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,65%	3,11%
Mínimo	0,97%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	172	239
Mínimo	04/08/2013	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%	1,52	6,84	0,29	7,77
10,01 - 20%	5,82	15,83	1,93	15,83
20,01 - 30%	11,24	25,41	3,82	25,38
30,01 - 40%	16,77	35,27	6,58	35,62
40,01 - 50%	24,83	45,34	10,97	45,35
50,01 - 60%	28,47	55,09	15,89	55,36
60,01 - 70%	11,28	62,95	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,06	71,45	38,04	75,26
Medio ponderado		43,89		60,76
Mínimo		0,04		2,08
Máximo		72,83		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,30%	0,28%	0,30%	0,38%	0,53%
Tasa anual equivalente	3,54%	3,32%	3,49%	4,43%	6,21%

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	0,77%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,43%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,51%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,55%	7,40%
Murcia	14,21%	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	231	64.404,34	10.747,03	0,00	75.151,37	3,83	11.593.948,10	11.669.099,47	33,75	37,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	53.758,25	11.379,81	0,00	65.138,06	3,32	4.472.822,16	4.537.960,22	13,13	37,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	92.909,56	21.531,39	0,00	114.440,95	5,84	5.149.257,64	5.263.698,59	15,22	41,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	56.128,58	14.819,24	0,00	70.947,82	3,62	1.965.718,54	2.036.666,36	5,89	43,06
De > 6 a < 12 Meses	31	127.598,15	40.032,37	0,00	167.630,52	8,55	2.094.723,62	2.262.354,14	6,54	42,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	203.348,60	82.646,03	0,00	285.994,63	14,58	2.466.652,43	2.752.647,06	7,96	51,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	209.998,60	101.115,72	0,00	311.114,32	15,86	2.109.965,20	2.420.177,52	7,00	58,43
De ≥ 2 Años	38	580.525,65	290.251,70	0,00	870.777,35	44,40	2.761.523,53	3.632.300,88	10,51	56,70
Subtotal	548	1.388.671,73	572.523,29	0,00	1.961.195,02	100,00	32.613.709,22	34.574.904,24	100,00	42,38
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	548	1.388.671,73	572.523,29	0,00	1.961.195,02		32.613.709,22	34.574.904,24		42,38