

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
G84530526
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	66.871,67 608.197.838,65 66,87%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1010% 24/10/2008 871,731660 Bruto 714,819961 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2008 "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	5,2810% 24/10/2008 1,349,588889 Bruto 1.106,662889 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	5,5110% 24/10/2008 1.408,366667 Bruto 1.154,860667 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	8,4610% 24/10/2008 2.162,255556 Bruto 1.773,049556 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		648.697.838,65	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)													
			% TACP Mensual										
			% TACP Anual equivalente										
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44			
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00			
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,68	7,54	6,59	5,83	5,17	4,64	4,18	3,80		
		Amort. final	Años	16,50	14,99	13,49	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24		
			Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/07/2017	24/10/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,17	8,06	7,14	6,37	5,72	5,17	4,70	4,30		
		Amort. final	Años	30/09/2017	20/08/2016	18/09/2015	12/11/2014	19/04/2014	10/01/2013	04/12/2013	16/11/2012		
			Fecha	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,17	9,76	8,57	7,58	6,74	6,05	5,44	4,95		
		Amort. final	Años	29/09/2019	05/03/2018	20/02/2017	27/02/2016	25/04/2015	17/08/2014	01/07/2014	07/11/2013		
			Fecha	16,50	14,99	13,49	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,85	10,48	9,32	8,33	7,50	6,79	6,17	5,64		
		Amort. final	Años	06/03/2020	20/01/2019	22/11/2017	27/11/2016	28/01/2016	05/12/2015	30/09/2014	19/03/2014		
			Fecha	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,17	9,76	8,57	7,58	6,74	6,05	5,44	4,95		
		Amort. final	Años	29/09/2019	05/04/2018	20/02/2017	27/02/2016	25/04/2015	17/08/2014	01/08/2014	07/11/2013		
			Fecha	16,50	14,99	13,49	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,85	10,48	9,32	8,33	7,50	6,79	6,17	5,64		
		Amort. final	Años	06/04/2020	20/01/2019	23/11/2017	27/11/2016	28/01/2016	13/05/2015	30/09/2014	19/03/2014		
			Fecha	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25	30,25		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,05	10,66	9,44	8,44	7,53	6,80	6,11	5,58		
		Amort. final	Años	14/08/2020	28/03/2019	01/04/2018	01/06/2017	02/07/2016	17/05/2015	09/08/2014	27/02/2014		
			Fecha	16,50	14,99	13,49	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,99	18,37	17,90	17,54	17,26	17,03	16,85	16,70		
		Amort. final	Años	25/07/2027	12/09/2026	20/06/2026	02/08/2026	28/10/2025	08/07/2025	06/02/2025	04/08/2025		
			Fecha	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00		

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	93,76%	608.197.838,65	6,34%	95,74%	4,31%
Serie B	3,27%	21.200.000,00	3,02%	2,23%	2,05%
Serie C	1,45%	9.400.000,00	1,55%	0,99%	1,05%
Serie D	1,53%	9.900.000,00		1,04%	
Emisión de Bonos		648.697.838,65		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,55%	9.900.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.958.012,65	4,921%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.431.498,30	
Intls. cobrados ptes de ingreso		461.293,78	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		470.124,04	6,961%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.349	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		635.331.008,19	940.242.690,85
Medio		67.957,11	76.810,94
Mínimo		48,44	3.356,13
Máximo		464.611,80	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		5,51%	3,11%
Mínimo		3,50%	1,00%
Máximo		7,50%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		214	239
Mínimo		01/08/2008	04/01/2007
Máximo		05/12/2038	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,41%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,55%	97,78%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,03%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,72	7,17	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,18	15,79	1,93	15,83
20,01 - 30%	6,93	25,53	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,68	35,33	6,58	35,62
40,01 - 50%	14,18	45,36	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,99	55,19	15,89	55,36
60,01 - 70%	28,20	65,21	22,49	65,47
70,01 - 80%	17,02	72,56	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,08	83,73		
90,01 - 100%	0,02	95,48		
Medio ponderado		53,83		60,76
Mínimo		0,04		2,08
Máximo		95,48		80,00

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
G84530526
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,72%	0,61%	0,62%	0,66%	0,82%
Tasa anual equivalente	8,35%	7,13%	7,23%	7,63%	9,45%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,68%	4,64%
Aragón	6,46%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,30%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,32%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,46%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	7,01%	7,40%
Murcia	13,66%	13,14%
Navarra	0,42%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	386	91.046,65	105.014,51	0,00	196.061,16	19,19	26.273.284,35	26.469.345,51	51,78	49,26
De > 1 a ≤ 2 Mes	137	70.245,08	77.888,03	0,00	148.133,11	14,50	8.873.705,13	9.021.838,24	17,65	48,44
De > 2 a ≤ 3 Mes	92	70.265,59	99.579,95	0,00	169.845,54	16,63	7.510.649,21	7.680.494,75	15,02	50,03
De > 3 a ≤ 6 Mes	20	19.858,49	25.366,21	0,00	45.224,70	4,43	1.288.666,29	1.333.890,99	2,61	45,38
De > 6 a < 12 Meses	60	95.055,66	143.191,97	0,00	238.247,63	23,32	4.371.812,55	4.610.060,18	9,02	54,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	44.150,96	61.926,74	0,00	106.077,70	10,38	1.166.812,77	1.272.890,47	2,49	61,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	30.399,68	31.073,90	0,00	61.473,58	6,02	337.132,71	398.606,29	0,78	42,82
De ≥ 2 Años	3	24.341,59	32.179,90	0,00	56.521,49	5,53	276.698,58	333.220,07	0,65	70,97
Subtotal	720	445.363,70	576.221,21	0,00	1.021.584,91	100,00	50.098.761,59	51.120.346,50	100,00	49,86
Dudosos (subjettivos)										
	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	720	445.363,70	576.221,21	0,00	1.021.584,91		50.098.761,59	51.120.346,50		49,86

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional