

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Auditores 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 márgen 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	62.966,30 572.678.498,50 62,97%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,3940% 24/04/2009 368,478788 Bruto 302,152606 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2009 "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	2,5740% 24/04/2009 629,200000 Bruto 515,944000 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	2,8040% 24/04/2009 685,422222 Bruto 562,046222 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	5,7540% 24/04/2009 1.406,533333 Bruto 1.153,357333 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		613.178.498,50	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		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	8,55	7,43	6,50	5,74	5,09	4,57	4,14	3,77
		Amort. final	Fecha	16/08/2017	07/05/2016	30/07/2015	27/10/2014	03/04/2014	24/08/2013	23/03/2013	11/07/2012
		Amort. final	Años	15,99	14,48	12,99	11,74	10,48	9,48	8,73	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
		Amort. final	Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
		Amort. final	Años	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,57	9,24	8,09	7,15	6,35	5,69	5,17	4,70
		Amort. final	Fecha	26/08/2019	24/04/2018	03/03/2017	25/03/2016	06/05/2015	10/09/2014	04/02/2014	10/11/2013
		Amort. final	Años	15,99	14,48	12,99	11,74	10,48	9,48	8,73	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
		Amort. final	Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
		Amort. final	Años	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,57	9,24	8,09	7,15	6,35	5,69	5,17	4,70
		Amort. final	Fecha	26/08/2019	25/04/2018	03/03/2017	26/03/2016	06/05/2015	10/09/2014	04/02/2014	10/11/2013
		Amort. final	Años	15,99	14,48	12,99	11,74	10,48	9,48	8,73	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
		Amort. final	Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
		Amort. final	Años	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00	31,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,47	10,13	8,95	7,98	7,10	6,39	5,84	5,33
		Amort. final	Fecha	16/07/2020	18/03/2019	01/09/2018	23/01/2017	03/06/2016	20/06/2015	12/04/2014	30/06/2014
		Amort. final	Años	15,99	14,48	12,99	11,74	10,48	9,48	8,73	7,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
		Amort. final	Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017
		Amort. final	Años	19,05	18,47	18,04	17,71	17,46	17,26	17,09	16,95
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/12/2028	18/07/2027	02/11/2027	14/10/2026	13/07/2026	30/04/2026	28/02/2026	01/10/2026
		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

* 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	93,40%	572.678.498,50	6,71%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	3,46%	21.200.000,00	3,20%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,53%	9.400.000,00	1,64%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,61%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		613.178.498,50			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,64%	9.900.000,00	1,05%		9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.024.129,59	2,214%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		418.330,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		147.347,50	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		376.099,24	4,254%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.036	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	601.731.338,05	940.242.690,85	
Medio	66.592,67	76.810,94	
Mínimo	88,33	3.356,13	
Máximo	459.350,93	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,68%	3,11%	
Mínimo	2,93%	1,00%	
Máximo	7,63%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	210	239	
Mínimo	04/02/2009	04/01/2007	
Máximo	05/12/2039	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	2,36%	2,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,59%	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%	0,77	7,09	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,44	15,81	1,93	15,83
20,01 - 30%	7,26	25,41	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,91	35,28	6,58	35,62
40,01 - 50%	14,62	45,21	10,97	45,35
50,01 - 60%	20,13	55,25	15,89	55,36
60,01 - 70%	29,11	65,22	22,49	65,47
70,01 - 80%	13,66	72,39	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,06	84,21		
90,01 - 100%	0,02	94,62		
Medio ponderado		52,98		60,76
Mínimo		0,04		2,08
Máximo		94,62		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,53%	0,51%	0,57%	0,78%
Tasa anual equivalente	6,19%	6,15%	5,97%	6,61%	8,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	4,64%
Aragón	6,51%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,29%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,13%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,48%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	7,07%	7,40%
Murcia	13,74%	13,14%
Navarra	0,39%	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	380	88.422,52	101.544,27	0,00	189.966,79	14,66	25.273.744,70	25.463.711,49	43,80	47,25
De > 1 a ≤ 2 Meses	165	85.250,87	101.771,93	0,00	187.022,80	14,43	11.321.754,07	11.508.776,87	19,80	46,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	129	99.767,80	146.705,83	0,00	246.473,63	19,02	10.651.339,37	10.897.813,00	18,74	54,16
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	28.773,76	49.932,69	0,00	78.706,45	6,07	2.577.586,69	2.656.293,14	4,57	55,20
De > 6 a < 12 Meses	36	71.077,81	92.069,48	0,00	163.147,29	12,59	2.530.441,66	2.693.588,95	4,63	43,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	104.350,83	175.899,37	0,00	280.250,20	21,62	3.633.132,59	3.913.382,79	6,73	56,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	34.325,21	40.968,16	0,00	75.293,37	5,81	483.486,62	558.779,99	0,96	54,31
De ≥ 24 Años	4	26.786,58	48.429,51	0,00	75.216,09	5,80	371.016,63	446.232,72	0,77	61,87
Subtotal	799	538.755,38	757.321,24	0,00	1.296.076,62	100,00	56.842.502,33	58.138.578,95	100,00	49,19
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	799	538.755,38	757.321,24	0,00	1.296.076,62		56.842.502,33	58.138.578,95		49,19