

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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

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

Depositarío 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 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	61.267,95 557.232.005,25 61,27%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,5450% 24/07/2009 239,276873 Bruto 196,207036 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2009 "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	1,7250% 24/07/2009 436,041667 Bruto 357,554167 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	1,9550% 24/07/2009 494,180556 Bruto 405,228056 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	4,9050% 24/07/2009 1.239,875000 Bruto 1.016,697500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 2 Ca	CC- Ca
Total		597.732.005,25	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	8,18	7,12	6,27	5,55	4,93	4,42	4,01	3,65	
		Amort. final	Años	08/01/2017	07/12/2016	09/06/2015	16/12/2014	05/03/2014	30/10/2013	06/03/2013	22/01/2013	
			Fecha	15,41	13,91	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41	7,66	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2024	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
		Amort. final	Años	8,73	7,71	6,86	6,14	5,54	5,02	4,58	4,20	
			Fecha	19/02/2018	02/12/2017	04/07/2016	21/07/2015	12/12/2014	06/06/2014	27/12/2013	08/09/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	
			Fecha	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	
		Vida media	Años	9,96	8,70	7,68	6,79	6,04	5,41	4,91	4,47	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14/05/2019	02/08/2018	31/01/2017	14/03/2016	13/06/2015	28/10/2014	27/04/2014	18/11/2013	
			Fecha	15,41	13,91	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41	7,66	
		Vida media	Años	24/10/2024	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,66	9,45	8,42	7,55	6,81	6,18	5,63	5,16	
			Fecha	26/01/2020	11/07/2018	30/10/2017	14/12/2016	21/03/2016	08/02/2015	14/01/2015	27/07/2014	
		Vida media	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	
		Vida media	Años	9,96	8,70	7,68	6,79	6,04	5,41	4,91	4,47	
		Amort. final	Años	15/05/2019	02/08/2018	02/01/2017	14/03/2016	13/06/2015	28/10/2014	27/04/2014	18/11/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,41	13,91	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41	7,66	
			Fecha	24/10/2024	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
		Vida media	Años	10,67	9,45	8,42	7,55	6,81	6,18	5,63	5,16	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	26/01/2020	11/08/2018	30/10/2017	14/12/2016	22/03/2016	08/02/2015	14/01/2015	27/07/2014	
			Fecha	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	
		Vida media	Años	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	24/04/2040	
Serie E	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,86	9,59	8,58	7,65	6,79	6,10	5,57	5,07	
			Fecha	04/08/2020	31/12/2018	26/12/2017	21/01/2017	03/12/2016	07/05/2015	25/12/2014	24/06/2014	
		Vida media	Años	15,41	13,91	12,66	11,41	10,15	9,15	8,41	7,66	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24/10/2024	24/04/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
		Vida media	Años	18,70	18,18	17,80	17,51	17,28	17,09	16,94	16,82	
		Amort. final	Años	02/05/2028	08/02/2027	15/03/2027	27/11/2026	09/04/2026	29/06/2026	05/06/2026	22/03/2026	
	Fecha	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67	30,67			
		Fecha	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040	24/01/2040		

* 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	93,22%	557.232.005,25	6,77%	95,74%	4,31%
Serie B	3,55%	21.200.000,00	3,17%	2,23%	2,05%
Serie C	1,57%	9.400.000,00	1,57%	0,99%	1,05%
Serie D	1,66%	9.900.000,00		1,04%	
Emisión de Bonos		597.732.005,25		950.000.000,00	
Fondo de Reserva		1,57%	9.207.018,92	1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.713.016,66	1,370%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		504.574,46	
Ints. cobrados ptes de ingreso		150.991,62	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		329.086,84	3,405%
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: 31/05/2009
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
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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.851	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	581.871.883,08	940.242.690,85	
Medio	65.740,81	76.810,94	
Mínimo	128,48	3.356,13	
Máximo	455.887,05	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,86%	3,11%	
Mínimo	2,23%	1,00%	
Máximo	7,63%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	208	239	
Mínimo	10/06/2009	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%	0,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,31%	2,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,65%	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%	0,80	6,93	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,71	15,79	1,93	15,83
20,01 - 30%	7,44	25,46	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,99	35,30	6,58	35,62
40,01 - 50%	15,09	45,25	10,97	45,35
50,01 - 60%	20,83	55,40	15,89	55,36
60,01 - 70%	29,12	65,24	22,49	65,47
70,01 - 80%	11,95	72,22	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,06	83,69		
90,01 - 100%	0,02	94,01		
Medio ponderado		52,48		60,76
Mínimo		0,10		2,08
Máximo		94,01		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,48%	0,49%	0,52%	0,75%
Tasa anual equivalente	5,47%	5,62%	5,70%	6,03%	8,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,73%	4,64%
Aragón	6,59%	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	65,15%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,49%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	6,96%	7,40%
Murcia	13,67%	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	400	97.125,29	93.636,23	0,00	190.761,52	11,60	24.234.706,31	24.425.467,83	38,50	45,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	170	85.201,48	93.441,45	0,00	178.642,93	10,86	11.139.067,18	11.317.710,11	17,84	52,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	165	137.893,00	185.206,88	0,00	323.099,88	19,64	14.170.907,01	14.494.006,89	22,84	50,47
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	33.401,76	47.854,70	0,00	81.256,46	4,94	2.550.989,54	2.632.246,00	4,15	50,15
De > 6 a < 12 Meses	48	99.959,91	158.669,58	0,00	258.629,49	15,72	4.294.256,17	4.552.885,66	7,18	52,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	82.122,55	112.443,02	0,00	194.565,57	11,83	2.055.268,56	2.249.834,13	3,55	50,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	117.506,36	180.490,08	0,00	297.996,44	18,12	2.855.697,32	3.153.693,76	4,97	56,01
De ≥ 2 Años	7	47.046,45	73.013,79	0,00	120.060,24	7,30	504.670,72	624.730,96	0,98	58,30
Subtotal	889	700.256,80	944.755,73	0,00	1.645.012,53	100,00	61.805.562,81	63.450.575,34	100,00	48,97
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	889	700.256,80	944.755,73	0,00	1.645.012,53		61.805.562,81	63.450.575,34		48,97