

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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	59.343,92 539.732.952,40 59,34%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	1,0730% 26/10/2009 166,265179 Bruto 136,337447 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2009 "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	1,2530% 26/10/2009 327,172222 Bruto 268,281222 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	1,4830% 26/10/2009 387,227778 Bruto 317,526778 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	4,4330% 26/10/2009 1.157,505556 Bruto 949,154556 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 2 Ca	CC- Ca
Total		580.232.952,40	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	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,09	7,05	6,20	5,49	4,90	4,40	3,99	3,63	
		Amort. final	Años	14,99	13,49	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24	7,49	
			Fecha	24/07/2024	24/01/2023	24/10/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,68	7,67	6,83	6,12	5,52	5,01	4,57	4,19	
		Amort. final	Años	30,75	30,75	30,75	30,75	30,75	30,75	30,75	30,75	
			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	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,60	8,39	7,39	6,54	5,85	5,25	4,77	4,33	
		Amort. final	Años	14,99	13,49	12,24	10,99	9,99	8,99	8,24	7,49	
			Fecha	24/07/2024	24/01/2023	24/10/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	9,15	8,16	7,32	6,61	6,00	5,48	5,01	
		Amort. final	Años	25/11/2019	23/09/2018	25/09/2017	23/11/2016	03/09/2016	29/07/2015	20/01/2015	08/03/2014	
			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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,60	8,39	7,39	6,54	5,86	5,25	4,77	4,33	
		Amort. final	Años	03/06/2019	17/12/2017	18/12/2016	02/11/2016	06/07/2015	28/10/2014	05/06/2014	26/11/2013	
			Fecha	24/07/2024	24/01/2023	24/10/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	9,16	8,16	7,32	6,61	6,00	5,48	5,01	
		Amort. final	Años	26/11/2019	23/09/2018	25/09/2017	23/11/2016	03/10/2016	29/07/2015	20/01/2015	08/03/2014	
			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	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,49	9,25	8,25	7,34	6,62	6,04	5,42	4,93	
		Amort. final	Años	22/01/2020	27/10/2018	29/10/2017	12/01/2016	03/12/2016	07/08/2015	31/12/2014	07/02/2014	
			Fecha	24/07/2024	24/01/2023	24/10/2021	24/07/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/01/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,45	17,97	17,60	17,33	17,11	16,93	16,79	16,68	
		Amort. final	Años	01/05/2028	14/07/2027	03/04/2027	22/11/2026	09/04/2026	07/02/2026	05/12/2026	30/03/2026	
			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	% MC		A la emisión
Serie A	93,02%	539.732.952,40	6,93%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	3,65%	21.200.000,00	3,22%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,62%	9.400.000,00	1,57%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,71%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		580.232.952,40			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,57%	8.940.516,62		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.287.158,28	0,893%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		82.574,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		45.589,49	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		282.074,44	2,933%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		7.680.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.752	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	571.386.016,57	940.242.690,85	
Medio	65.286,34	76.810,94	
Mínimo	81,49	3.356,13	
Máximo	454.128,83	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,14%	3,11%	
Mínimo	1,98%	1,00%	
Máximo	7,63%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	206	239	
Mínimo	01/08/2009	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	2,30%	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	6,89	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,88	15,82	1,93	15,83
20,01 - 30%	7,50	25,51	3,82	25,38
30,01 - 40%	11,13	35,32	6,58	35,62
40,01 - 50%	15,33	45,27	10,97	45,35
50,01 - 60%	21,08	55,41	15,89	55,36
60,01 - 70%	29,29	65,23	22,49	65,47
70,01 - 80%	10,99	72,16	38,04	75,26
Medio ponderado		52,17		60,76
Mínimo		0,09		2,08
Máximo		79,99		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,49%	0,47%	0,49%	0,74%
Tasa anual equivalente	6,50%	5,71%	5,47%	5,72%	8,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,72%	4,64%
Aragón	6,60%	6,24%
Asturias	0,01%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,29%	0,36%
Cataluña	0,77%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,10%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,49%	0,41%
La Rioja	0,88%	0,83%
Madrid	6,92%	7,40%
Murcia	13,76%	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	325	86.469,51	69.642,36	0,00	156.111,87	9,78	21.319.219,46	21.475.331,33	37,32	47,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	157	87.157,86	78.838,31	0,00	165.996,17	10,40	11.134.125,28	11.300.121,45	19,64	47,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	127.656,29	137.171,72	0,00	264.828,01	16,59	11.154.910,92	11.419.738,93	19,85	52,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	27.500,39	43.303,00	0,00	70.803,39	4,44	2.265.159,44	2.335.962,83	4,06	48,80
De > 6 a < 12 Meses	42	93.878,22	139.287,21	0,00	233.165,43	14,61	4.033.115,57	4.266.281,00	7,41	58,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	106.087,25	133.575,79	0,00	239.663,04	15,01	2.308.160,10	2.547.823,14	4,43	49,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	104.130,72	175.993,82	0,00	280.124,54	17,55	2.892.860,53	3.172.985,07	5,51	60,06
De ≥ 2 Años	13	74.210,79	111.323,42	0,00	185.534,21	11,62	836.941,24	1.022.475,45	1,78	58,43
Subtotal	776	707.091,03	889.135,63	0,00	1.596.226,66	100,00	55.944.492,54	57.540.719,20	100,00	49,78
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	776	707.091,03	889.135,63	0,00	1.596.226,66		55.944.492,54	57.540.719,20		49,78