

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

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

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	53.977,25 490.923.088,75 53,98%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,7840% 26/07/2010 106,970915 Bruto 86,646441 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2010 "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	0,9640% 26/07/2010 243,677778 Bruto 197,379000 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	1,1940% 26/07/2010 301,816667 Bruto 244,471500 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	4,1440% 26/07/2010 1.047,511111 Bruto 848,484000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 2 Ca	CCC- Ca
Total		531.423.088,75	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	7,30	6,42	5,72	5,07	4,54	4,12	3,74	3,45	
		Fecha	15/09/2017	30/10/2016	17/02/2016	24/06/2015	13/12/2014	07/12/2014	24/02/2014	11/08/2013		
		Amort. final	Años	13,41	12,16	11,16	9,91	8,90	8,15	7,41	6,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,98	7,12	6,39	5,76	5,23	4,77	4,38	4,03	
		Fecha	23/05/2018	07/10/2017	16/10/2016	03/03/2016	22/08/2015	03/08/2015	14/10/2014	06/09/2014		
		Amort. final	Años	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	7,10	6,32	5,61	5,03	4,55	4,14	3,81	
		Fecha	22/06/2018	07/05/2017	24/09/2016	01/06/2016	06/09/2015	17/12/2014	18/07/2014	22/03/2014		
		Amort. final	Años	13,41	12,16	11,16	9,91	8,90	8,15	7,41	6,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,83	7,88	7,07	6,38	5,80	5,28	4,84	4,46	
		Fecha	28/03/2019	13/04/2018	22/06/2017	15/10/2016	16/03/2016	09/09/2015	04/03/2015	15/11/2014		
		Amort. final	Años	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,07	7,10	6,32	5,61	5,03	4,55	4,14	3,81	
		Fecha	22/06/2018	07/05/2017	24/09/2016	01/07/2016	06/09/2015	17/12/2014	18/07/2014	22/03/2014		
		Amort. final	Años	13,41	12,16	11,16	9,91	8,90	8,15	7,41	6,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,83	7,88	7,07	6,38	5,80	5,28	4,84	4,46	
		Fecha	29/03/2019	14/04/2018	22/06/2017	15/10/2016	16/03/2016	09/10/2015	04/03/2015	15/11/2014		
		Amort. final	Años	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,95	7,98	7,22	6,39	5,73	5,22	4,74	4,40	
		Fecha	05/10/2019	21/05/2018	17/08/2017	18/10/2016	20/02/2016	19/08/2015	25/02/2015	24/10/2014		
		Amort. final	Años	13,41	12,16	11,16	9,91	8,90	8,15	7,41	6,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,29	16,95	16,70	16,50	16,34	16,22	16,11	16,03	
		Fecha	09/09/2027	05/09/2027	02/05/2027	25/11/2026	29/09/2026	14/08/2026	07/07/2026	06/06/2026		
		Amort. final	Años	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	

* 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	92,38%	490.923.088,75	7,37%	95,74%	4,31%
Serie B	3,99%	21.200.000,00	3,31%	2,23%	2,05%
Serie C	1,77%	9.400.000,00	1,50%	0,99%	1,05%
Serie D	1,86%	9.900.000,00	1,04%		
Emisión de Bonos		531.423.088,75		950.000.000,00	
Fondo de Reserva		1,50%	7.848.649,63	1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		42.587.005,43	0,604%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		433.368,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		61.901,04	
Pasivo		Disponibles	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			141.037,24
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		26.780.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
Banco Cooperativo

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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.348	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	520.900.379,12	940.242.690,85
Medio	62.398,22	76.810,94
Mínimo	15,54	3.356,13
Máximo	440.796,43	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	2,21%	3,11%
Mínimo	1,50%	1,00%
Máximo	5,57%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	199	239
Mínimo	04/06/2010	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	2,20%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,76%	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%	0,99	6,92	0,29	7,77
10,01 - 20%	4,26	15,72	1,93	15,83
20,01 - 30%	8,32	25,46	3,82	25,38
30,01 - 40%	11,95	35,23	6,58	35,62
40,01 - 50%	16,33	45,13	10,97	45,35
50,01 - 60%	23,43	55,33	15,89	55,36
60,01 - 70%	28,90	65,05	22,49	65,47
70,01 - 80%	5,82	71,77	38,04	75,26
Medio ponderado		50,38		60,76
Mínimo		0,01		2,08
Máximo		79,99		80,00

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,42%	0,49%	0,44%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,98%	4,90%	5,74%	5,17%	7,86%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,75%	4,64%
Aragón	6,66%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,30%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,02%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,04%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,49%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	6,88%	7,40%
Murcia	13,85%	13,14%
Navarra	0,35%	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	320	92.908,55	30.816,07	0,00	123.724,62	5,66	19.535.059,34	19.658.783,96	28,93	43,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	114	74.462,96	27.925,35	0,00	102.388,31	4,68	7.901.409,88	8.003.798,19	11,78	45,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	125	130.564,59	57.652,85	0,00	188.217,44	8,61	9.367.105,88	9.555.323,32	14,06	48,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	34.260,23	12.516,70	0,00	46.776,93	2,14	2.233.057,53	2.279.834,46	3,35	43,32
De > 6 a < 12 Meses	215	196.910,24	109.102,99	0,00	306.013,23	13,99	16.260.634,43	16.566.647,66	24,38	46,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	161.009,33	154.414,81	0,00	315.424,14	14,43	3.584.365,15	3.899.789,29	5,74	52,90
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	192.012,40	213.856,75	0,00	405.869,15	18,56	3.118.969,29	3.524.838,44	5,19	60,02
De ≥ 2 Años	53	315.952,09	382.263,21	0,00	698.215,30	31,93	3.776.188,93	4.474.404,23	6,58	62,57
Subtotal	942	1.198.080,39	988.548,73	0,00	2.186.629,12	100,00	65.776.790,43	67.963.419,55	100,00	47,26
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	942	1.198.080,39	988.548,73	0,00	2.186.629,12		65.776.790,43	67.963.419,55		47,26

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es