

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	0,9840% 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	7,19	6,33	5,59	4,99	4,47	4,06	3,68	3,39		
		Amort. final	Años	13,33	12,07	10,82	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82		
			Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/04/2021	24/04/2020	24/04/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/04/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,87	7,02	6,30	5,69	5,16	4,71	4,32	3,98		
		Amort. final	Años	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84		
			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	7,96	7,00	6,19	5,53	4,96	4,49	4,08	3,76		
		Amort. final	Años	13,33	12,07	10,82	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82		
			Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/04/2021	24/04/2020	24/04/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/04/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,72	7,78	6,98	6,30	5,73	5,22	4,79	4,41		
		Amort. final	Años	16/03/2019	04/06/2018	19/06/2017	16/10/2016	20/03/2016	17/09/2015	04/12/2015	26/11/2014		
			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	7,96	7,01	6,19	5,53	4,96	4,49	4,08	3,76		
		Amort. final	Años	13,33	12,07	10,82	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82		
			Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/04/2021	24/04/2020	24/04/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/04/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,72	7,78	6,98	6,30	5,73	5,22	4,79	4,41		
		Amort. final	Años	16/03/2019	04/07/2018	20/06/2017	16/10/2016	20/03/2016	17/09/2015	04/12/2015	26/11/2014		
			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	8,85	7,89	7,01	6,31	5,66	5,16	4,68	4,34		
		Amort. final	Años	13,33	12,07	10,82	9,82	8,82	8,07	7,32	6,82		
			Fecha	24/10/2023	24/07/2022	24/04/2021	24/04/2020	24/04/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/04/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,19	16,86	16,61	16,42	16,27	16,15	16,05	15,96		
		Amort. final	Años	09/02/2027	05/05/2027	02/04/2027	26/11/2026	10/02/2026	19/08/2026	13/07/2026	06/12/2026		
			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		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		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		48.661.969,36	0,604%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		408.380,18	
Ints. cobrados ptes de ingreso		61.492,04	
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		26.700.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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	8.302	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	515.599.239,05	940.242.690,85
Medio	62.105,43	76.810,94
Mínimo	10,37	3.356,13
Máximo	439.340,68	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	2,15%	3,11%
Mínimo	1,50%	1,00%
Máximo	5,30%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	199	239
Mínimo	01/07/2010	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	2,19%	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%	1,00	6,88	0,29	7,77
10,01 - 20%	4,32	15,69	1,93	15,83
20,01 - 30%	8,33	25,42	3,82	25,38
30,01 - 40%	12,07	35,19	6,58	35,62
40,01 - 50%	16,42	45,11	10,97	45,35
50,01 - 60%	23,72	55,31	15,89	55,36
60,01 - 70%	28,64	65,00	22,49	65,47
70,01 - 80%	5,50	71,69	38,04	75,26
Medio ponderado		50,20		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	0,47%	0,41%	0,45%	0,44%	0,68%
Tasa anual equivalente	5,48%	4,83%	5,26%	5,20%	7,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,75%	4,64%
Aragón	6,68%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,30%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,02%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,01%	65,64%
Extremadura	0,02%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,50%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	6,86%	7,40%
Murcia	13,87%	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	291	85.647,67	27.047,18	0,00	112.694,85	5,13	18.365.975,62	18.478.670,47	28,12	42,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	122	83.777,02	28.051,95	0,00	111.828,97	5,09	8.234.648,35	8.346.477,32	12,70	49,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	126	133.999,31	55.647,33	0,00	189.646,64	8,63	9.550.213,67	9.739.860,31	14,82	47,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	27.976,04	10.481,21	0,00	38.457,25	1,75	1.854.785,77	1.893.243,02	2,88	41,82
De > 6 a < 12 Meses	200	195.773,68	98.645,16	0,00	294.418,84	13,39	14.991.778,20	15.286.197,04	23,26	45,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	181.651,24	163.483,82	0,00	345.135,06	15,70	3.712.434,91	4.057.569,97	6,17	56,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	157.452,22	180.030,70	0,00	337.482,92	15,35	2.760.799,49	3.098.282,41	4,71	55,02
De ≥ 2 Años	55	355.101,81	413.493,18	0,00	768.594,99	34,96	4.048.415,63	4.817.010,62	7,33	64,41
Subtotal	901	1.221.378,99	976.880,53	0,00	2.198.259,52	100,00	63.519.051,64	65.717.311,16	100,00	47,24
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	901	1.221.378,99	976.880,53	0,00	2.198.259,52		63.519.051,64	65.717.311,16		47,24

Información adicional