

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositario Activos
Banco de Valencia

Auditor 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 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	38.813,17 353.005.781,15 38,81%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3490% 24/04/2013 33,864491 Bruto 26,752948 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2013 "Pass-Through"	AA-sf A3sf	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	0,5290% 24/04/2013 132,250000 Bruto 104,477500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Baa2sf	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	0,7590% 24/04/2013 189,750000 Bruto 149,902500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf B3sf	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	3,7090% 24/04/2013 927,250000 Bruto 732,527500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		393.505.781,15	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	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,86	5,18	4,64	4,13	3,72	3,40	3,12	2,86	
		Fecha	03/12/2018	31/03/2018	15/09/2017	12/03/2017	14/10/2016	19/06/2016	08/03/2016	05/12/2015		
		Amort. final	Años	10,50	9,50	8,75	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018	
		Fecha	26/04/2019	17/08/2018	16/01/2018	21/07/2017	18/02/2017	10/10/2016	20/06/2016	13/03/2016		
		Amort. final	Años	15,26	14,25	13,25	12,25	11,25	10,50	9,75	9,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/04/2028	24/04/2027	24/04/2026	24/04/2025	24/04/2024	24/07/2023	24/10/2022	24/04/2022	
		Fecha	10,50	9,50	8,75	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50		
		Amort. final	Años	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,50	8,75	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	
		Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018		
		Amort. final	Años	16,64	15,66	14,76	13,85	12,94	12,06	11,26	10,52	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/09/2029	18/09/2028	24/10/2027	26/11/2026	29/12/2025	13/02/2025	25/04/2024	01/08/2023	
		Fecha	19,01	17,76	16,51	15,76	15,01	14,25	13,25	12,50		
		Amort. final	Años	24/01/2032	24/10/2030	24/07/2029	24/10/2028	24/01/2028	24/04/2027	24/04/2026	24/07/2025	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,50	8,75	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	
		Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018		
		Amort. final	Años	10,50	9,50	8,75	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018	
		Fecha	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76		
		Amort. final	Años	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	9,50	8,75	7,75	7,00	6,50	6,00	5,50	
		Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/10/2020	24/01/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018		
		Amort. final	Años	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	26,76	

* 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	89,71%	353.005.781,15	10,56%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	5,39%	21.200.000,00	5,03%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,39%	9.400.000,00	2,58%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,52%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		393.505.781,15			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,58%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.264.600,24	0,204%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	147.591,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso	13.715,86		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		12.070.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

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	7.123	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	384.677.871,91	940.242.690,85
Medio	54.005,04	76.810,94
Mínimo	2,89	3.356,13
Máximo	393.966,84	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	2,14%	3,11%
Mínimo	1,05%	1,00%
Máximo	5,34%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	177	239
Mínimo	02/02/2013	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%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,01%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,94%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,41	6,75	0,29	7,77
10,01 - 20%	5,27	15,66	1,93	15,83
20,01 - 30%	10,31	25,26	3,82	25,38
30,01 - 40%	16,35	35,28	6,58	35,62
40,01 - 50%	23,08	45,43	10,97	45,35
50,01 - 60%	28,50	55,09	15,89	55,36
60,01 - 70%	15,00	63,29	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,08	72,16	38,04	75,26
Medio ponderado		45,03		60,76
Mínimo		0,00		2,08
Máximo		73,68		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,62%	0,46%	0,36%	0,55%
Tasa anual equivalente	6,06%	7,17%	5,36%	4,18%	6,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,42%	6,64%
Aragón	6,69%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,32%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,49%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,69%	7,40%
Murcia	14,23%	13,14%
Navarra	0,32%	0,43%
País Vasco	0,00%	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	260	77.194,35	21.535,38	0,00	98.729,73	4,67	15.198.571,02	15.297.300,75	35,17	40,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	139	92.466,17	28.037,59	0,00	120.503,76	5,70	8.338.676,86	8.459.180,62	19,45	42,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	119	119.229,89	38.868,91	0,00	158.098,80	7,47	6.941.777,19	7.099.875,99	16,32	41,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	55.850,11	20.375,52	0,00	76.225,63	3,60	1.878.918,39	1.955.144,02	4,50	41,28
De > 6 a < 12 Meses	32	128.413,56	56.931,84	0,00	185.345,40	8,76	2.585.801,51	2.771.146,91	6,37	50,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	213.911,05	107.625,47	0,00	321.536,52	15,20	2.887.102,71	3.208.639,23	7,38	55,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	135.805,49	42.230,14	0,00	178.035,63	8,42	879.651,21	1.057.686,84	2,43	48,20
De ≥ 2 Años	47	648.566,72	328.544,89	0,00	977.111,61	46,19	2.669.625,79	3.646.737,40	8,38	53,69
Subtotal	667	1.471.437,34	644.149,74	0,00	2.115.587,08	100,00	41.380.124,68	43.495.711,76	100,00	43,67
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	667	1.471.437,34	644.149,74	0,00	2.115.587,08		41.380.124,68	43.495.711,76		43,67