

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositorio 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	37.371,20 339.891.064,00 37,37%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3480% 24/07/2013 32,874199 Bruto 25,970617 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2013 "Pass-Through"	AA-sf Baa1sf	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	0,5280% 24/07/2013 133,466667 Bruto 105,438667 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+sf Baa3sf	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	0,7580% 24/07/2013 191,605556 Bruto 151,368389 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Caa2sf	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	3,7080% 24/07/2013 937,300000 Bruto 740,467000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		380.391.064,00	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	5,76	5,10	4,52	4,06	3,71	3,34	3,06	2,81
		Amort. final	Fecha	24/01/2019	27/05/2018	29/10/2017	15/05/2017	05/01/2017	26/08/2016	16/05/2016	13/02/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,25	8,25	7,51	7,01	6,25	5,76	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,15	5,48	4,91	4,43	4,02	3,67	3,37	3,11
		Amort. final	Fecha	16/06/2019	14/10/2018	21/03/2018	27/09/2017	01/05/2017	25/12/2016	05/09/2016	01/06/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,25	8,25	7,51	7,01	6,25	5,76	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,25	8,25	7,51	7,01	6,25	5,76	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,32	15,36	14,47	13,57	12,68	11,83	11,05	10,33
		Amort. final	Fecha	13/08/2029	28/08/2028	09/10/2027	16/11/2026	26/12/2025	18/02/2025	08/05/2024	19/08/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,25	8,25	7,51	7,01	6,25	5,76	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,25	8,25	7,51	7,01	6,25	5,76	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,55	19,68	18,73	17,81	16,95	16,14	15,34	14,56
		Amort. final	Fecha	06/11/2033	23/12/2032	10/01/2032	10/02/2031	03/04/2030	08/06/2029	21/08/2028	09/11/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,25	8,25	7,51	7,01	6,25	5,76	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/07/2021	24/10/2020	24/04/2020	24/07/2019	24/01/2019	24/07/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
		Amort. final	Fecha	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	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
		Amort. final	Fecha	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	89,35%	339.891.064,00	10,54%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	5,57%	21.200.000,00	4,82%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,47%	9.400.000,00	2,28%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,60%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		380.391.064,00			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,28%	8.443.453,39		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.868.866,93	0,208%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		335.102,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		28.147,92	
Pasivo		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		9.210.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.996	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	373.620.859,60	940.242.690,85
Medio	53.404,93	76.810,94
Mínimo	20,67	3.356,13
Máximo	389.181,29	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,85%	3,11%
Mínimo	1,05%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	239
Mínimo	05/05/2013	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	2,00%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,95%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,46	6,82	0,29	7,77
10,01 - 20%	5,56	15,79	1,93	15,83
20,01 - 30%	10,69	25,36	3,82	25,38
30,01 - 40%	16,64	35,23	6,58	35,62
40,01 - 50%	24,22	45,43	10,97	45,35
50,01 - 60%	28,10	55,11	15,89	55,36
60,01 - 70%	13,26	63,08	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,06	72,12	38,04	75,26
Medio ponderado		44,45		60,76
Mínimo		0,02		2,08
Máximo		73,29		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,31%	0,46%	0,39%	0,54%
Tasa anual equivalente	2,48%	3,65%	5,43%	4,60%	6,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,46%	6,44%
Aragón	6,65%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,47%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,50%	0,41%
La Rioja	0,82%	0,83%
Madrid	6,53%	7,40%
Murcia	14,24%	13,14%
Navarra	0,29%	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	268	82.758,11	17.162,96	0,00	99.921,07	4,41	14.038.795,09	14.138.716,16	34,48	37,38
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	79.485,39	18.672,25	0,00	98.157,64	4,33	6.649.183,82	6.747.341,46	16,45	40,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	100	112.506,60	35.433,80	0,00	147.940,40	6,53	6.665.676,97	6.813.617,37	16,61	42,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	32.837,96	12.322,78	0,00	45.160,74	1,99	1.350.991,32	1.396.152,06	3,40	48,00
De > 6 a < 12 Meses	35	127.831,05	55.821,28	0,00	183.652,33	8,11	2.768.688,76	2.952.341,09	7,20	47,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	208.546,30	81.172,75	0,00	289.719,05	12,79	2.350.724,21	2.640.443,26	6,44	49,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	244.514,24	112.084,27	0,00	356.598,51	15,74	2.352.192,66	2.708.791,17	6,61	56,59
De ≥ 2 Años	47	713.704,25	330.885,70	0,00	1.044.589,95	46,10	2.567.864,85	3.612.454,80	8,81	51,87
Subtotal	649	1.602.183,90	663.555,79	0,00	2.265.739,69	100,00	38.744.117,68	41.009.857,37	100,00	42,47
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	649	1.602.183,90	663.555,79	0,00	2.265.739,69		38.744.117,68	41.009.857,37		42,47