

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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

Auditores 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	36.245,77 329.655.278,15 36,25%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3610% 24/10/2013 33,438736 Bruto 26,416601 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2013 "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	0,5410% 24/10/2013 138,255556 Bruto 109,221889 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	0,7710% 24/10/2013 197,033333 Bruto 155,656333 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	3,7210% 24/10/2013 950,922222 Bruto 751,228555 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		370.155.278,15	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		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	5,63	4,99	4,49	4,04	3,65	3,35	3,07	2,83
		Amort. final	Fecha	09/03/2019	20/07/2018	16/01/2018	07/08/2017	17/03/2017	26/11/2016	19/08/2016	21/05/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,01	8,26	7,51	6,76	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/01/2021	24/04/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/10/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,02	5,38	4,84	4,38	3,99	3,66	3,37	3,11
		Amort. final	Fecha	30/07/2019	09/12/2018	26/05/2018	10/12/2017	20/07/2017	19/03/2017	03/12/2016	02/09/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	13,76	12,76	11,76	11,01	10,26	9,51	8,76
		Amort. final	Fecha	24/01/2028	24/04/2027	24/04/2026	24/04/2025	24/07/2024	24/10/2023	24/01/2023	24/04/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,01	8,26	7,51	6,76	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/01/2021	24/04/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/10/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,01	8,26	7,51	6,76	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/01/2021	24/04/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/10/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,08	14,21	13,34	12,48	11,65	10,89	10,19
		Amort. final	Fecha	23/07/2029	17/08/2028	06/10/2027	23/11/2026	12/01/2026	16/03/2025	09/06/2024	28/09/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	17,01	16,01	15,26	14,51	13,76	13,01	12,01
		Amort. final	Fecha	24/10/2031	24/07/2030	24/07/2029	24/10/2028	24/01/2028	24/04/2027	24/07/2026	24/07/2025
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,01	8,26	7,51	6,76	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/01/2021	24/04/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/10/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,01	8,26	7,51	6,76	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/01/2021	24/04/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/10/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,25	19,39	18,45	17,56	16,72	15,92	15,15	14,39
		Amort. final	Fecha	16/10/2033	07/12/2032	01/01/2032	09/02/2031	09/04/2030	22/06/2029	12/09/2028	09/12/2027
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
		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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,01	8,26	7,51	6,76	6,25	5,75	5,25
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/10/2021	24/01/2021	24/04/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/10/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	89,06%	329.655.278,15	11,06%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	5,73%	21.200.000,00	5,18%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	2,54%	9.400.000,00	2,57%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	2,67%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		370.155.278,15			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,57%	9.246.407,83		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		35.650.099,72	0,221%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		290.664,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.494,50	
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		12.940.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	6.843	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	360.229.295,25	940.242.690,85
Medio	52.642,01	76.810,94
Mínimo	97,15	3.356,13
Máximo	382.768,67	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,63%	3,11%
Mínimo	0,97%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	172	239
Mínimo	04/09/2013	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%		1,54	6,84	0,29 7,77
10,01 - 20%		5,88	15,83	1,93 15,83
20,01 - 30%		11,42	25,42	3,82 25,38
30,01 - 40%		16,75	35,26	6,58 35,62
40,01 - 50%		25,14	45,28	10,97 45,35
50,01 - 60%		28,64	55,07	15,89 55,36
60,01 - 70%		10,59	62,96	22,49 65,47
70,01 - 80%		0,04	71,96	38,04 75,26
Medio ponderado			43,69	60,76
Mínimo			0,03	2,08
Máximo			72,66	80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,24%	0,26%	0,37%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,47%	2,87%	3,10%	4,31%	6,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,47%	6,64%
Aragón	6,71%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,36%
Cataluña	0,77%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,38%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,51%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,55%	7,40%
Murcia	14,23%	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	203	56.456,64	8.545,49	0,00	65.002,13	3,25	11.017.389,72	11.082.391,85	33,68	38,40
De > 1 a ≤ 2 Meses	78	55.074,84	9.908,17	0,00	64.983,01	3,25	4.409.756,29	4.474.739,30	13,60	35,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	45	53.950,76	12.264,97	0,00	66.215,73	3,31	3.121.384,25	3.187.599,98	9,69	45,57
De > 3 a ≤ 6 Meses	40	63.387,29	16.210,95	0,00	79.598,24	3,98	2.394.539,77	2.474.138,01	7,52	41,44
De > 6 a < 12 Meses	35	136.097,89	37.272,84	0,00	173.370,73	8,66	2.241.843,75	2.415.214,48	7,34	41,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	139.770,93	71.178,27	0,00	210.949,20	10,54	2.229.309,11	2.440.258,31	7,42	57,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	280.083,22	106.464,12	0,00	386.547,34	19,31	2.353.240,36	2.739.787,70	8,33	51,57
De ≥ 2 Años	43	637.792,56	317.157,53	0,00	954.950,09	47,71	3.135.793,80	4.090.743,89	12,43	57,37
Subtotal	503	1.422.614,13	579.002,34	0,00	2.001.616,47	100,00	30.903.257,05	32.904.873,52	100,00	42,84
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	503	1.422.614,13	579.002,34	0,00	2.001.616,47		30.903.257,05	32.904.873,52		42,84