

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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 Ba3sf	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	5,62	5,00	4,50	4,06	3,68	3,38	3,11	2,86
		Amort. final	Fecha	07/03/2019	22/07/2018	21/01/2018	15/08/2017	26/03/2017	07/12/2016	31/08/2016	03/06/2016
		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	6,02	5,39	4,86	4,41	4,02	3,69	3,41	3,16
		Amort. final	Fecha	28/07/2019	11/12/2018	31/05/2018	18/12/2017	31/07/2017	01/04/2017	18/12/2016	17/09/2016
		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
Serie B	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
		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	16,01	14,22	13,36	12,50	11,68	10,92	10,22	9,51
		Amort. final	Fecha	23/07/2029	18/08/2028	09/10/2027	28/11/2026	18/01/2026	25/03/2025	20/06/2024	11/10/2023
		Amort. final	Fecha	24/10/2031	24/07/2030	24/07/2029	24/10/2028	24/01/2028	24/04/2027	24/07/2026	24/10/2025
Serie C	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
		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	18,46	17,57	16,74	15,94	15,17	14,41
		Amort. final	Fecha	17/10/2033	09/12/2032	04/01/2032	13/02/2031	15/04/2030	28/06/2029	19/09/2028	19/12/2027
		Amort. final	Fecha	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
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
		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
		Amort. final	Fecha	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27

* 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		36.836.528,71	0,221%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		137.116,20	
Ints. cobrados ptes de ingreso		21.328,54	
Pasivo	Disponibile	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		10.440.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	6.811	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	357.055.194,52	940.242.690,85
Medio	52.423,31	76.810,94
Mínimo	71,49	3.356,13
Máximo	381.159,79	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,61%	3,11%
Mínimo	0,97%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	171	239
Mínimo	05/10/2013	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,24%	0,25%	0,36%	0,53%
Tasa anual equivalente	2,59%	2,87%	2,92%	4,25%	6,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,52	6,79	0,29	7,77
10,01 - 20%	6,01	15,78	1,93	15,83
20,01 - 30%	11,59	25,42	3,82	25,38
30,01 - 40%	16,84	35,26	6,58	35,62
40,01 - 50%	25,47	45,25	10,97	45,35
50,01 - 60%	28,58	55,07	15,89	55,36
60,01 - 70%	9,95	62,94	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,04	71,73	38,04	75,26
Medio ponderado		43,49		60,76
Mínimo		0,03		2,08
Máximo		72,49		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,48%	4,64%
Aragón	6,73%	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	65,34%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,51%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	6,57%	7,40%
Murcia	14,21%	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	233	68.139,00	11.098,48	0,00	79.237,48	3,82	11.486.911,96	11.566.149,44	35,42	35,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	38.925,40	6.574,77	0,00	45.500,17	2,20	3.739.354,53	3.784.854,70	11,59	33,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	46.245,72	9.940,31	0,00	56.186,03	2,71	2.619.011,92	2.675.197,95	8,19	44,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	62.413,42	17.387,30	0,00	79.800,72	3,85	2.501.422,69	2.581.223,41	7,91	44,17
De > 6 a < 12 Meses	36	106.411,79	29.569,26	0,00	135.981,05	6,56	2.071.850,98	2.207.832,03	6,76	44,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	190.393,65	78.750,78	0,00	269.144,43	12,99	2.554.479,77	2.823.624,20	8,65	49,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	296.083,61	109.601,07	0,00	405.684,68	19,58	2.391.594,85	2.797.279,53	8,57	50,79
De ≥ 2 Años	43	668.925,90	331.279,70	0,00	1.000.205,60	48,28	3.213.610,38	4.213.815,98	12,91	59,56
Subtotal	519	1.477.538,49	594.201,67	0,00	2.071.740,16	100,00	30.578.237,08	32.649.977,24	100,00	41,51
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	519	1.477.538,49	594.201,67	0,00	2.071.740,16		30.578.237,08	32.649.977,24		41,51