

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	35.114,56 319.366.923,20 35,11%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3630% 24/01/2014 32,574607 Bruto 25,733940 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2014 "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	0,5430% 24/01/2014 138,766667 Bruto 109,625667 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	0,7730% 24/01/2014 197,544444 Bruto 156,060111 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	3,7230% 24/01/2014 951,433333 Bruto 751,632333 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCRR 2 Csf	CCC- Ca
Total		359.866.923,20	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	5,53	4,89	4,39	3,95	3,55	3,25	2,98	2,73
		Amort. final	Fecha	04/05/2019	14/09/2018	14/03/2018	03/10/2017	13/05/2017	22/01/2017	14/10/2016	15/07/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	8,75	8,01	7,26	6,50	6,00	5,50	5,00
		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	5,93	5,30	4,76	4,30	3,91	3,58	3,29	3,04
		Amort. final	Fecha	27/09/2019	08/02/2019	27/07/2018	10/02/2018	21/09/2017	22/05/2017	05/02/2017	05/11/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,51	12,51	11,51	10,76	10,01	9,26	8,75
		Amort. final	Fecha	24/01/2028	24/04/2027	24/04/2026	24/04/2025	24/07/2024	24/10/2023	24/01/2023	24/07/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	8,75	8,01	7,26	6,50	6,00	5,50	5,00
		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	9,75	8,75	8,01	7,26	6,50	6,00	5,50	5,00
		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	15,74	14,82	13,97	13,11	12,26	11,44	10,69	10,00
		Amort. final	Fecha	17/07/2029	16/08/2028	08/10/2027	29/11/2026	22/01/2026	31/03/2025	28/06/2024	21/10/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,01	16,76	15,76	15,01	14,26	13,51	12,76	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	24/10/2025
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,75	8,75	8,01	7,26	6,50	6,00	5,50	5,00
		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	9,75	8,75	8,01	7,26	6,50	6,00	5,50	5,00
		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	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
		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	9,75	8,75	8,01	7,26	6,50	6,00	5,50	5,00
		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

* 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	88,75%	319.366.923,20	11,16%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	5,89%	21.200.000,00	5,10%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	2,61%	9.400.000,00	2,41%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	2,75%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		359.866.923,20			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,41%	8.449.386,48		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		31.769.970,39	0,223%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		86.789,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.856,56	
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		12.700.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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	6.777	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	353.626.018,09	940.242.690,85
Medio	52.180,32	76.810,94
Mínimo	88,59	3.356,13
Máximo	379.470,85	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,60%	3,11%
Mínimo	0,97%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	170	239
Mínimo	03/11/2013	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)	97,96%	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%	1,51	6,73	0,29	7,77
10,01 - 20%	6,13	15,75	1,93	15,83
20,01 - 30%	11,76	25,43	3,82	25,38
30,01 - 40%	17,02	35,30	6,58	35,62
40,01 - 50%	25,66	45,23	10,97	45,35
50,01 - 60%	28,47	55,02	15,89	55,36
60,01 - 70%	9,41	62,88	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,04	71,51	38,04	75,26
Medio ponderado		43,28		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		72,32		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,24%	0,26%	0,36%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,46%	2,84%	3,08%	4,26%	6,11%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,48%	6,64%
Aragón	6,76%	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	65,41%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,51%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	6,44%	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	171	56.087,69	8.657,85	0,00	64.745,54	3,04	8.590.800,66	8.655.546,20	30,36	37,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	52	33.005,62	5.403,10	0,00	38.408,72	1,80	2.612.474,94	2.650.883,66	9,30	37,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	31	36.975,24	7.792,27	0,00	44.767,51	2,10	2.126.656,13	2.171.423,64	7,62	35,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	70.016,90	19.084,55	0,00	89.101,45	4,18	2.557.979,46	2.647.080,91	9,28	46,38
De > 6 a < 12 Meses	38	114.526,70	31.418,68	0,00	145.945,38	6,84	2.212.566,12	2.358.511,50	8,27	43,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	192.462,07	77.102,78	0,00	269.564,85	12,64	2.467.079,68	2.736.644,53	9,60	48,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	277.978,77	95.670,16	0,00	373.648,93	17,52	2.122.576,21	2.496.225,14	8,76	49,32
De ≥ 2 Años	49	744.080,89	362.356,38	0,00	1.106.437,27	51,88	3.686.872,82	4.793.310,09	16,81	59,77
Subtotal	439	1.525.133,88	607.485,77	0,00	2.132.619,65	100,00	26.377.006,02	28.509.625,67	100,00	43,01
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	439	1.525.133,88	607.485,77	0,00	2.132.619,65		26.377.006,02	28.509.625,67		43,01