

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
G84530526
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 margen 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	82.859,40 753.606.243,00 82,86%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8950% 24/04/2007 806,843408 Bruto 685,816897 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	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	4,0750% 24/04/2007 1.018,750000 Bruto 865,937500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A+ A1	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	4,3050% 24/04/2007 1.076,250000 Bruto 914,812500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	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	7,2550% 24/04/2007 1.813,750000 Bruto 1.541,687500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		794.106.243,00	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
				% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,56	6,61	5,82	5,14	4,62	4,17	3,80	3,48		
		Amort. final	Años	19/10/2014	11/06/2013	20/01/2013	20/05/2012	11/11/2011	30/05/2011	16/01/2011	19/09/2010		
		Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/01/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/04/2016	24/07/2015			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,97	7,03	6,25	5,60	5,06	4,59	4,19	3,85		
		Amort. final	Años	16/03/2015	04/08/2014	29/06/2013	11/04/2012	18/04/2012	31/10/2011	06/08/2011	02/02/2011		
		Fecha	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	9,90	8,75	7,74	6,96	6,28	5,73	5,23		
		Amort. final	Años	26/06/2018	19/02/2017	26/12/2015	25/12/2014	15/03/2014	07/10/2013	20/12/2012	22/06/2012		
		Fecha	16,33	14,83	13,33	11,83	10,83	9,83	9,07	8,32			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,95	10,62	9,50	8,54	7,71	7,01	6,40	5,87		
		Amort. final	Años	03/08/2019	11/08/2017	25/09/2016	10/10/2015	13/12/2014	04/01/2014	22/08/2013	02/09/2013		
		Fecha	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	9,90	8,75	7,74	6,96	6,28	5,73	5,23		
		Amort. final	Años	26/06/2018	19/02/2017	26/12/2015	25/12/2014	15/03/2014	07/10/2013	20/12/2012	22/06/2012		
		Fecha	16,33	14,83	13,33	11,83	10,83	9,83	9,07	8,32			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,95	10,62	9,50	8,54	7,71	7,01	6,40	5,87		
		Amort. final	Años	03/08/2019	11/09/2017	25/09/2016	10/10/2015	13/12/2014	04/01/2014	22/08/2013	02/10/2013		
		Fecha	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	10,80	9,59	8,48	7,69	6,96	6,39	5,84		
		Amort. final	Años	16/05/2019	14/01/2018	30/10/2016	21/09/2015	12/07/2014	13/03/2014	16/08/2013	31/01/2013		
		Fecha	16,33	14,83	13,33	11,83	10,83	9,83	9,07	8,32			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,45	17,88	17,43	17,07	16,79	16,56	16,37	16,21		
		Amort. final	Años	09/07/2025	02/09/2025	29/08/2024	22/04/2024	01/09/2024	17/10/2023	08/08/2023	06/10/2023		
		Fecha	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59		

* 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	94,90%	753.606.243,00	5,16%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	2,67%	21.200.000,00	2,46%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,18%	9.400.000,00	1,26%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	1,25%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		794.106.243,00			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,26%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		40.824.614,97	3,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.911.699,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		506.185,81	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		752.198,44	5,755%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	10.526	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	756.380.565,53	940.242.690,85
Medio	71.858,31	76.810,94
Mínimo	81,19	3.356,13
Máximo	479.766,27	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	4,36%	3,11%
Mínimo	3,33%	1,00%
Máximo	6,42%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	227	239
Mínimo	01/04/2007	04/01/2007
Máximo	19/12/2035	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,52%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,44%	97,78%
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,02%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,55	7,35	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,74	15,65	1,93	15,83
20,01 - 30%	5,39	25,67	3,82	25,38
30,01 - 40%	9,52	35,28	6,58	35,62
40,01 - 50%	12,58	45,39	10,97	45,35
50,01 - 60%	17,47	55,26	15,89	55,36
60,01 - 70%	25,46	65,38	22,49	65,47
70,01 - 80%	26,17	73,69	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,10	85,33		
90,01 - 100%	0,02	97,83		
Medio ponderado	56,61		60,76	
Mínimo	0,07		2,08	
Máximo	97,83		80,00	

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
G84530526
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,00%	0,92%	0,99%	0,92%	0,93%
Tasa anual equivalente	11,38%	10,46%	11,26%	10,45%	10,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,63%	4,64%
Aragón	6,36%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,34%	0,36%
Cataluña	0,73%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,61%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,43%	0,41%
La Rioja	0,82%	0,83%
Madrid	7,21%	7,40%
Murcia	13,35%	13,14%
Navarra	0,41%	0,43%
País Vasco	0,01%	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	%			%	
Hasta 1 Mes	383	95.790,29	94.382,86	0,00	190.173,15	37,94	28.263.443,68	28.453.616,83	63,52	50,91
De 1 a 2 Meses	138	76.238,35	67.243,78	0,00	143.482,13	28,62	10.172.637,10	10.316.119,23	23,03	48,77
De 2 a 3 Meses	74	52.866,17	50.145,52	0,00	103.011,69	20,55	4.594.798,31	4.697.810,00	10,49	51,22
De 3 a 6 Meses	11	11.821,13	11.387,38	0,00	23.208,51	4,63	642.439,54	665.648,05	1,49	55,03
De 6 a 12 Meses	7	13.514,89	14.305,19	0,00	27.820,08	5,55	486.299,64	514.119,72	1,15	50,14
De 12 a 18 Meses	2	7.090,14	6.526,22	0,00	13.616,36	2,72	133.590,54	147.206,90	0,33	60,61
Total	615	257.320,97	243.990,95	0,00	501.311,92		44.293.208,81	44.794.520,73		50,51

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional