

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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	79.461,01 722.697.885,95 79,46%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,1280% 24/07/2007 829,149152 Bruto 704,776779 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2007 "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	4,3080% 24/07/2007 1.088,966667 Bruto 925,621667 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	4,5380% 24/07/2007 1.147,105556 Bruto 975,039723 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	7,4880% 24/07/2007 1.892,880000 Bruto 1.608,880000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		763.197.885,95	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		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,69	5,89	5,23	4,67	4,21	3,84	3,50	3,21
		Fecha	02/05/2014	17/04/2013	21/08/2012	29/01/2012	14/08/2011	31/03/2011	30/11/2010	14/08/2010	
	Amort. final	Años	14,66	13,16	11,91	10,66	9,66	8,91	8,15	7,41	
		Fecha	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/04/2016	24/07/2015	24/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,13	6,35	5,69	5,13	4,66	4,25	3,90	3,60
		Fecha	16/07/2014	10/02/2013	02/03/2013	16/07/2012	25/01/2012	30/08/2011	24/04/2011	01/03/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67
		Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,73	8,59	7,65	6,83	6,16	5,61	5,14	4,69
		Fecha	18/02/2017	30/12/2015	21/01/2015	27/03/2014	26/07/2013	01/07/2013	18/07/2012	02/07/2012	
	Amort. final	Años	14,66	13,16	11,91	10,66	9,66	8,91	8,15	7,41	
		Fecha	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/04/2016	24/07/2015	24/10/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,46	9,35	8,40	7,59	6,90	6,30	5,79	5,33
		Fecha	11/10/2017	10/02/2016	22/10/2015	30/12/2014	21/04/2014	15/09/2013	14/03/2013	27/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67
		Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,73	8,59	7,65	6,83	6,16	5,61	5,14	4,69
		Fecha	19/02/2017	31/12/2015	21/01/2015	28/03/2014	26/07/2013	01/07/2013	18/07/2012	02/07/2012	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	14,66	13,16	11,91	10,66	9,66	8,91	8,15	7,41
		Fecha	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/04/2016	24/07/2015	24/10/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,46	9,35	8,40	7,59	6,90	6,30	5,79	5,33
		Fecha	11/11/2017	10/02/2016	23/10/2015	30/12/2014	21/04/2014	15/09/2013	14/03/2013	27/09/2012	
	Amort. final	Años	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67
		Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,63	9,43	8,45	7,55	6,82	6,25	5,71	5,20
		Fecha	01/12/2018	11/01/2016	11/10/2015	14/12/2014	23/03/2014	28/08/2013	13/02/2013	08/10/2012	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	14,66	13,16	11,91	10,66	9,66	8,91	8,15	7,41
		Fecha	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/04/2016	24/07/2015	24/10/2014	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,70	17,27	16,92	16,64	16,42	16,23	16,08	15,94
		Fecha	02/06/2025	30/08/2024	26/04/2024	16/01/2024	26/10/2023	19/08/2023	23/06/2023	05/05/2023	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	
	Fecha	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035		

* 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	% MC	A la emisión	
				% MC	
Serie A	94,69%	722.697.885,95	5,38%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	2,78%	21.200.000,00	2,56%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,23%	9.400.000,00	1,31%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,30%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		763.197.885,95			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,31%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.432.859,56	3,939%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.265.628,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	455.373,90		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		705.186,04	5,988%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		10.332	12.241
Principal	Pendiente vencimiento	737.895.300,14	940.242.690,85
	Medio	71.418,44	76.810,94
	Mínimo	50,57	3.356,13
	Máximo	477.759,04	496.461,58
Interés nominal	Medio ponderado	4,58%	3,11%
	Mínimo	3,50%	1,00%
	Máximo	6,61%	5,25%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	225	239
	Mínimo	04/06/2007	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		2,51%	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)				
	% Cartera	Actual		% Cartera
		% P/VT		
0,01 - 10%	0,59	7,44	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,72	15,67	1,93	15,83
20,01 - 30%	5,59	25,65	3,82	25,38
30,01 - 40%	9,59	35,25	6,58	35,62
40,01 - 50%	12,98	45,36	10,97	45,35
50,01 - 60%	17,64	55,29	15,89	55,36
60,01 - 70%	25,60	65,33	22,49	65,47
70,01 - 80%	25,16	73,49	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,10	84,99		
90,01 - 100%	0,02	97,53		
Medio ponderado		56,25		60,76
Mínimo		0,03		2,08
Máximo		97,53		80,00

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📍 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: P* de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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	0,90%	0,90%	0,93%	0,91%	0,92%
Tasa anual equivalente	10,32%	10,27%	10,62%	10,39%	10,50%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,62%	4,64%
Aragón	6,26%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,33%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,62%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,44%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,27%	7,40%
Murcia	13,36%	13,14%
Navarra	0,40%	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	433	108.506,68	108.315,62	0,00	216.822,30	37,87	32.301.011,60	32.517.833,90	64,38	49,27
De 1 a 2 Meses	142	71.325,31	68.412,85	0,00	139.738,16	24,41	9.712.534,62	9.852.272,78	19,50	48,78
De 2 a 3 Meses	94	75.629,25	75.244,75	0,00	150.874,00	26,35	6.887.837,23	7.038.711,23	13,93	52,31
De 3 a 6 Meses	6	5.002,38	7.647,23	0,00	12.649,61	2,21	412.789,99	425.439,60	0,84	49,92
De 6 a 12 Meses	7	14.018,40	10.713,31	0,00	24.731,71	4,32	337.245,44	361.977,15	0,72	47,22
De 12 a 18 Meses	3	13.062,51	14.630,23	0,00	27.692,74	4,84	287.977,66	315.670,40	0,62	67,23
Total	685	287.544,53	284.963,99	0,00	572.508,52		49.939.396,54	50.511.905,06		49,65

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

Información adicional