

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2007
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	6,60	5,80	5,15	4,60	4,15	3,78	3,45	3,16	
			Fecha	31/01/2014	15/04/2013	23/08/2012	02/02/2012	21/08/2011	04/08/2011	12/10/2010	25/08/2010	
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,82	10,58	9,58	8,82	8,07	7,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,04	6,26	5,61	5,07	4,60	4,20	3,85	3,55	
			Fecha	07/12/2014	10/01/2013	02/06/2013	21/07/2012	02/02/2012	09/09/2011	05/06/2011	16/01/2011	
		Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,64	8,51	7,58	6,76	6,10	5,55	5,08	4,64	
			Fecha	17/02/2017	31/12/2015	24/01/2015	04/02/2014	08/01/2013	15/01/2013	27/07/2012	17/02/2012	
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,82	10,58	9,58	8,82	8,07	7,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,37	9,27	8,33	7,53	6,84	6,25	5,74	5,29	
			Fecha	11/10/2017	10/05/2016	27/10/2015	01/06/2015	30/04/2014	25/09/2013	25/03/2013	10/10/2012	
		Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,65	8,51	7,58	6,76	6,10	5,55	5,08	4,64	
			Fecha	17/02/2017	01/01/2016	25/01/2015	04/02/2014	08/02/2013	15/01/2013	27/07/2012	17/02/2012	
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,82	10,58	9,58	8,82	8,07	7,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,37	9,27	8,33	7,53	6,84	6,25	5,74	5,29	
			Fecha	11/10/2017	10/05/2016	28/10/2015	01/06/2015	30/04/2014	26/09/2013	26/03/2013	10/10/2012	
		Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,54	9,35	8,37	7,47	6,75	6,18	5,65	5,14	
			Fecha	01/10/2018	11/01/2016	11/11/2015	17/12/2014	27/03/2014	09/02/2013	19/02/2013	17/08/2012	
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,82	10,58	9,58	8,82	8,07	7,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,62	17,18	16,84	16,57	16,35	16,16	16,01	15,88	
			Fecha	02/04/2025	30/08/2024	28/04/2024	19/01/2024	30/10/2023	24/08/2023	29/06/2023	05/12/2023	
		Amort. final	Años	28,34	28,34	28,34	28,34	28,34	28,34	28,34	28,34	

* 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	94,69%	722.697.885,95	5,38%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	2,78%	21.200.000,00	2,56%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,23%	9.400.000,00	1,31%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
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		39.438.978,64	3,939%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.606.183,44	
Intls. cobrados ptes de ingreso		558.083,77	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		705.186,04	5,988%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.225	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		728.309.878,77	940.242.690,85
Medio		71.228,35	76.810,94
Mínimo		4,35	3.356,13
Máximo		476.750,17	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		4,70%	3,11%
Mínimo		3,50%	1,00%
Máximo		7,00%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		225	239
Mínimo		04/07/2007	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)		97,45%	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%	0,59	7,40	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,74	15,80	1,93	15,83
20,01 - 30%	5,64	25,62	3,82	25,38
30,01 - 40%	9,74	35,22	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,13	45,33	10,97	45,35
50,01 - 60%	17,66	55,27	15,89	55,36
60,01 - 70%	25,73	65,29	22,49	65,47
70,01 - 80%	24,67	73,40	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,09	85,52		
90,01 - 100%	0,02	97,38		
Medio ponderado		56,06		60,76
Mínimo		0,01		2,08
Máximo		97,38		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: 30/06/2007
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%	0,86%	0,89%	0,91%	0,92%
Tasa anual equivalente	10,33%	9,90%	10,22%	10,36%	10,50%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	4,64%
Aragón	6,31%	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	65,57%	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	7,26%	7,40%
Murcia	13,39%	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	439	108.422,21	113.765,60	0,00	222.187,81	38,46	32.583.736,76	32.805.924,57	64,51	49,67
De 1 a 2 Meses	145	75.928,85	79.889,25	0,00	155.818,10	26,97	10.939.807,76	11.095.625,86	21,82	47,35
De 2 a 3 Meses	80	59.525,28	59.904,97	0,00	119.430,25	20,67	5.358.479,79	5.477.910,04	10,77	55,42
De 3 a 6 Meses	9	8.803,13	11.235,15	0,00	20.038,28	3,47	638.275,02	658.313,30	1,29	45,83
De 6 a 12 Meses	8	15.076,71	15.459,32	0,00	30.536,03	5,29	466.843,98	497.380,01	0,98	47,71
De 12 a 18 Meses	3	13.889,75	15.782,85	0,00	29.672,60	5,14	287.150,42	316.823,02	0,62	67,48
Total	684	281.645,93	296.037,14	0,00	577.683,07		50.274.293,73	50.851.976,80		49,70

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

Información adicional