

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	76.327,11 694.195.065,45 76,33%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3680% 24/10/2007 852,014087 Bruto 724,211974 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2007 "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	4,5480% 24/10/2007 1.162,266667 Bruto 987,926667 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	4,7780% 24/10/2007 1.221,044444 Bruto 1.037,887777 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	7,7280% 24/10/2007 1.974,933333 Bruto 1.678,693333 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		734.695.065,45	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	7,78	6,79	5,97	5,30	4,72	4,25	3,87	3,53	
		Amort. final	Años	05/01/2015	05/06/2014	07/09/2013	11/07/2012	04/12/2012	23/10/2011	06/06/2011	02/02/2011	
			Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/04/2016	24/07/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,22	7,25	6,45	5,78	5,21	4,73	4,31	3,95	
		Amort. final	Años	10/10/2015	22/10/2014	01/02/2014	05/01/2013	10/06/2012	13/04/2012	14/11/2011	07/06/2011	
			Fecha	28/52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,89	9,58	8,45	7,52	6,70	6,04	5,50	5,02	
		Amort. final	Años	06/12/2018	16/02/2017	01/01/2016	26/01/2015	04/04/2014	08/04/2013	18/01/2013	30/07/2012	
			Fecha	16,01	14,52	13,01	11,76	10,51	9,51	8,76	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,60	10,31	9,21	8,27	7,47	6,78	6,19	5,69	
		Amort. final	Años	24/02/2019	11/09/2017	10/05/2016	29/10/2015	01/09/2015	05/04/2014	30/09/2013	30/03/2013	
			Fecha	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,89	9,58	8,45	7,52	6,70	6,04	5,50	5,02	
		Amort. final	Años	06/12/2018	16/02/2017	01/01/2016	26/01/2015	04/04/2014	08/04/2013	19/01/2013	30/07/2012	
			Fecha	16,01	14,52	13,01	11,76	10,51	9,51	8,76	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,60	10,31	9,21	8,27	7,47	6,78	6,19	5,69	
		Amort. final	Años	24/02/2019	11/09/2017	10/05/2016	29/10/2015	01/09/2015	05/04/2014	30/09/2013	30/03/2013	
			Fecha	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52	28,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,78	10,47	9,28	8,31	7,41	6,68	6,12	5,59	
		Amort. final	Años	05/03/2019	01/09/2018	31/10/2016	11/12/2015	18/12/2014	28/03/2014	09/04/2013	21/02/2013	
			Fecha	16,01	14,52	13,01	11,76	10,51	9,51	8,76	8,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,10	17,55	17,12	16,78	16,51	16,29	16,10	15,95	
		Amort. final	Años	25/08/2025	02/03/2025	30/08/2024	28/04/2024	21/01/2024	11/01/2023	28/08/2023	07/01/2023	
			Fecha	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27	28,27

* 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	94,49%	694.195.065,45	5,59%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	2,89%	21.200.000,00	2,66%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,28%	9.400.000,00	1,37%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	1,35%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00	
Emisión de Bonos		734.695.065,45			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,37%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		13.994.701,25	4,181%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.318.574,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso		455.483,26		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			658.173,64	6,228%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.130	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		719.045.040,15	940.242.690,85
Medio		70.981,74	76.810,94
Mínimo		80,46	3.356,13
Máximo		475.737,77	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		4,81%	3,11%
Mínimo		3,50%	1,00%
Máximo		7,00%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		224	239
Mínimo		04/09/2007	04/01/2007
Máximo		20/12/2035	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		2,47%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,48%	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%	0,57	7,32	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,72	15,76	1,93	15,83
20,01 - 30%	5,73	25,59	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,00	35,20	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,01	45,35	10,97	45,35
50,01 - 60%	17,91	55,29	15,89	55,36
60,01 - 70%	25,87	65,30	22,49	65,47
70,01 - 80%	24,08	73,31	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,09	85,37		
90,01 - 100%	0,02	97,23		
Medio ponderado		55,90		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		97,23		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: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	0,96%	0,93%	0,91%	0,91%	0,92%
Tasa anual equivalente	10,94%	10,59%	10,35%	10,37%	10,52%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,63%	4,64%
Aragón	6,25%	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	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,59%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,45%	0,41%
La Rioja	0,82%	0,83%
Madrid	7,24%	7,40%
Murcia	13,42%	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	429	105.380,90	111.458,77	0,00	216.839,67	36,13	31.246.860,48	31.463.700,15	62,83	51,01
De 1 a 2 Meses	135	70.727,79	78.676,90	0,00	149.404,69	24,89	10.457.443,28	10.606.847,97	21,18	49,14
De 2 a 3 Meses	96	73.620,73	74.042,60	0,00	147.663,33	24,60	6.462.471,39	6.610.134,72	13,20	50,63
De 3 a 6 Meses	7	7.588,09	10.329,91	0,00	17.918,00	2,99	501.251,68	519.169,68	1,04	61,24
De 6 a 12 Meses	8	13.750,18	15.671,17	0,00	29.421,35	4,90	471.425,50	500.846,85	1,00	49,41
De 12 a 18 Meses	4	19.077,42	19.895,88	0,00	38.973,30	6,49	341.411,33	380.384,63	0,76	49,99
Total	679	290.145,11	310.075,23	0,00	600.220,34		49.480.863,66	50.081.084,00		50,62

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