

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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									
			% TACP Anual equivalente									
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	6,69	5,88	5,22	4,69	4,23	3,82	3,49	
		Fecha	24/04/2015	05/07/2014	16/07/2013	18/11/2012	05/08/2012	21/11/2011	26/06/2011	24/02/2011		
		Amort. final	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,65	7,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,10	7,15	6,37	5,71	5,15	4,68	4,27	3,92	
		Fecha	10/05/2015	24/10/2014	01/10/2014	14/05/2013	23/10/2012	05/03/2012	12/07/2011	31/07/2011		
		Amort. final	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,79	9,48	8,36	7,44	6,70	6,04	5,45	4,97	
		Fecha	06/11/2018	20/02/2017	01/08/2016	02/06/2015	05/09/2014	09/12/2013	02/10/2013	18/08/2012		
		Amort. final	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,65	7,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,49	10,22	9,13	8,21	7,42	6,75	6,16	5,65	
		Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/04/2016	24/07/2015		
		Amort. final	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,79	9,48	8,36	7,44	6,70	6,04	5,45	4,97	
		Fecha	06/11/2018	20/02/2017	01/08/2016	02/06/2015	05/10/2014	09/12/2013	02/10/2013	19/08/2012		
		Amort. final	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,65	7,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,49	10,22	9,13	8,21	7,42	6,75	6,16	5,65	
		Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/04/2016	24/07/2015		
		Amort. final	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,37	9,19	8,22	7,45	6,73	6,05	5,52	
		Fecha	05/01/2019	01/10/2018	11/05/2016	18/11/2015	02/10/2015	23/05/2014	15/09/2013	03/06/2013		
		Amort. final	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,65	7,90	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,99	17,45	17,02	16,69	16,43	16,21	16,03	15,88	
		Fecha	23/08/2025	02/05/2025	09/03/2024	05/05/2024	29/01/2024	11/11/2023	09/07/2023	14/07/2023		
		Amort. final	Años	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	

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

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.189.307,05	4,181%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.191.122,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		448.799,37	
Pasivo		Disponible	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		658.173,64	6,228%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.075	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		712.831.460,76	940.242.690,85
Medio		70.752,50	76.810,94
Mínimo		79,66	3.356,13
Máximo		474.721,84	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		4,87%	3,11%
Mínimo		3,50%	1,00%
Máximo		7,00%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		223	239
Mínimo		03/09/2007	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		2,48%	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	7,22	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,76	15,69	1,93	15,83
20,01 - 30%	5,82	25,56	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,07	35,22	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,11	45,34	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,13	55,29	15,89	55,36
60,01 - 70%	26,00	65,30	22,49	65,47
70,01 - 80%	23,43	73,22	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,09	85,23		
90,01 - 100%	0,02	97,08		
Medio ponderado		55,71		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		97,08		80,00

Europa 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 Europa 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

Europa 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: 31/08/2007
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	0,45%	0,77%	0,84%	0,88%	0,90%
Tasa anual equivalente	5,31%	8,89%	9,61%	10,08%	10,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,65%	4,64%
Aragón	6,24%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,31%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,60%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,45%	0,41%
La Rioja	0,80%	0,83%
Madrid	7,25%	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	430	107.105,68	119.283,80	0,00	226.389,48	35,84	32.165.519,49	32.391.908,97	63,44	49,76
De 1 a 2 Meses	126	59.808,27	68.688,72	0,00	128.496,99	20,34	8.956.918,62	9.085.415,61	17,79	50,10
De 2 a 3 Meses	106	82.499,93	86.307,78	0,00	168.807,71	26,72	7.390.823,20	7.559.630,91	14,81	53,57
De 3 a 6 Meses	10	9.880,40	14.605,48	0,00	24.485,88	3,88	902.152,79	926.638,67	1,81	69,25
De 6 a 12 Meses	11	18.655,75	23.285,01	0,00	41.940,76	6,64	673.302,17	715.242,93	1,40	50,78
De 12 a 18 Meses	3	12.651,10	15.861,42	0,00	28.512,52	4,51	263.895,09	292.407,61	0,57	49,30
De 18 a 24 Meses	1	7.569,24	5.487,62	0,00	13.056,86	2,07	76.373,32	89.430,18	0,18	53,26
Total	687	298.170,37	333.519,83	0,00	631.690,20		50.428.984,68	51.060.674,88		50,63

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

Información adicional