

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	74.068,19 673.650.188,05 74,07%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7720% 24/01/2008 903,269807 Bruto 767,779336 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2008 "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	4,9520% 24/01/2008 1.265,511111 Bruto 1.075,684444 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	5,1820% 24/01/2008 1.324,288889 Bruto 1.125,645556 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	8,1320% 24/01/2008 2.078,177778 Bruto 1.766,451111 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		714.150.188,05	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							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,71	6,74	5,92	5,26	4,72	4,25	3,87	3,54
		Amort. final	Años	13/07/2015	24/07/2014	29/09/2013	30/01/2013	18/07/2012	30/01/2012	14/09/2011	14/05/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,74	14,24	12,74	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
		Amort. final	Años	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,17	7,22	6,43	5,76	5,20	4,73	4,32	3,96
		Amort. final	Años	29/12/2015	16/01/2015	04/02/2014	08/03/2013	01/11/2013	20/07/2012	22/02/2012	15/10/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25
		Amort. final	Años	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,33	8,23	7,32	6,58	5,93	5,40	4,93
		Amort. final	Años	06/12/2018	27/02/2017	20/01/2016	21/02/2015	28/05/2014	10/03/2013	24/03/2013	10/02/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,74	14,24	12,74	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
		Amort. final	Años	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,33	10,07	9,01	8,09	7,32	6,65	6,08	5,57
		Amort. final	Años	26/02/2019	24/11/2017	30/10/2016	12/02/2015	22/02/2015	24/06/2014	28/11/2013	26/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25
		Amort. final	Años	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	10,62	9,34	8,23	7,32	6,58	5,93	5,40	4,93
		Amort. final	Años	06/12/2018	27/02/2017	20/01/2016	22/02/2015	28/05/2014	10/03/2013	24/03/2013	10/02/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,74	14,24	12,74	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
		Amort. final	Años	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,33	10,07	9,01	8,09	7,32	6,65	6,08	5,57
		Amort. final	Años	26/02/2019	24/11/2017	30/10/2016	12/02/2015	22/02/2015	24/06/2014	28/11/2013	26/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25
		Amort. final	Años	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 G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,21	9,04	8,08	7,32	6,60	6,05	5,53
		Amort. final	Años	30/04/2019	14/01/2018	11/12/2016	28/11/2015	22/02/2015	06/06/2014	16/11/2013	05/08/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,74	14,24	12,74	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99
		Amort. final	Años	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,83	17,29	16,88	16,55	16,29	16,08	15,91	15,76
		Amort. final	Años	23/08/2025	02/08/2025	09/10/2024	15/05/2024	02/10/2024	25/11/2023	22/09/2023	31/07/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
		Amort. final	Años	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			A la emisión	
			% MC		% MC	
Serie A	94,33%	673.650.188,05	5,75%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	2,97%	21.200.000,00	2,74%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,32%	9.400.000,00	1,41%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	1,39%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		714.150.188,05			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,41%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.228.553,22	4,592%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.492.314,77	
Intls. cobrados ptes de ingreso		478.371,07	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		611.161,24	6,632%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.964	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		700.269.450,23	940.242.690,85
Medio		70.279,95	76.810,94
Mínimo		78,05	3.356,13
Máximo		472.810,94	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		4,99%	3,11%
Mínimo		3,50%	1,00%
Máximo		7,00%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		221	239
Mínimo		01/11/2007	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%		0,60 7,19	0,29 7,77
10,01 - 20%		2,84 15,74	1,93 15,83
20,01 - 30%		6,06 25,66	3,82 25,38
30,01 - 40%		10,32 35,34	6,58 35,62
40,01 - 50%		13,05 45,41	10,97 45,35
50,01 - 60%		18,36 55,29	15,89 55,36
60,01 - 70%		26,41 65,28	22,49 65,47
70,01 - 80%		22,27 73,08	38,04 75,26
80,01 - 90%		0,08 85,12	
90,01 - 100%		0,02 96,78	
Medio ponderado		55,37	60,76
Mínimo		0,06	2,08
Máximo		96,78	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: 31/10/2007
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	0,57%	0,51%	0,72%	0,83%	0,87%
Tasa anual equivalente	6,59%	5,94%	8,29%	9,53%	9,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,60%	4,64%
Aragón	6,30%	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	0,74%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,65%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,45%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,16%	7,40%
Murcia	13,44%	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	443	105.116,94	118.416,73	0,00	223.533,67	33,70	31.343.763,36	31.567.297,03	60,33	49,83
De 1 a 2 Meses	145	73.194,20	86.328,64	0,00	159.522,84	24,05	11.690.994,13	11.850.516,97	22,65	53,01
De 2 a 3 Meses	92	58.332,05	73.798,46	0,00	132.130,51	19,92	6.121.668,69	6.253.799,20	11,95	53,08
De 3 a 6 Meses	17	15.152,82	18.909,51	0,00	34.062,33	5,14	1.205.279,20	1.239.341,53	2,37	59,28
De 6 a 12 Meses	13	25.614,04	32.487,49	0,00	58.101,53	8,76	870.853,06	928.954,59	1,78	54,03
De 12 a 18 Meses	3	9.785,65	8.374,76	0,00	18.160,41	2,74	146.754,56	164.914,97	0,32	38,04
De 18 a 24 Meses	3	17.126,84	20.624,84	0,00	37.751,68	5,69	283.913,33	321.665,01	0,61	68,51
Total	716	304.322,54	358.940,43	0,00	663.262,97		51.663.226,33	52.326.489,30		51,20

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

Información adicional