

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2007
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	7,47	6,53	5,74	5,10	4,58	4,12	3,75	3,43
		Amort. final	Años	19/06/2015	07/11/2014	25/09/2013	02/02/2013	27/07/2012	02/12/2012	10/01/2011	06/04/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,94	7,02	6,25	5,61	5,06	4,60	4,20	3,86
		Amort. final	Años	12/05/2015	01/03/2015	30/03/2014	08/07/2013	21/01/2013	08/05/2012	13/03/2012	11/08/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,41	9,15	8,06	7,16	6,44	5,80	5,28	4,82
		Amort. final	Años	28/05/2018	19/02/2017	19/01/2016	25/02/2015	06/06/2014	15/10/2013	04/08/2013	25/10/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	9,89	8,84	7,94	7,18	6,53	5,96	5,48
		Amort. final	Años	02/10/2019	16/11/2017	29/10/2016	12/07/2015	03/05/2015	07/10/2014	15/12/2013	23/06/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,42	9,15	8,06	7,16	6,44	5,80	5,28	4,82
		Amort. final	Años	28/05/2018	19/02/2017	19/01/2016	26/02/2015	06/06/2014	16/10/2013	04/09/2013	26/10/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,12	9,89	8,84	7,94	7,16	6,53	5,96	5,49
		Amort. final	Años	02/11/2019	16/11/2017	30/10/2016	12/08/2015	03/06/2015	07/10/2014	15/12/2013	24/06/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,31	10,03	8,87	7,92	7,17	6,46	5,91	5,39
		Amort. final	Años	18/04/2019	01/07/2018	11/10/2016	30/11/2015	27/02/2015	14/06/2014	26/11/2013	20/05/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,57	14,08	12,57	11,32	10,32	9,32	8,57	7,82
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,63	17,10	16,70	16,39	16,14	15,94	15,77	15,63
		Amort. final	Años	08/11/2025	02/02/2025	09/08/2024	16/05/2024	15/02/2024	12/03/2023	10/03/2023	08/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83
		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		35.635.429,07	4,613%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.475.126,37	
Ints. cobrados ptes de ingreso		465.302,84	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		611.161,24	6,630%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número		Actual	A la constitución
		9.807	12.241
Principal	Pendiente vencimiento	682.792.039,98	940.242.690,85
	Medio	69.622,93	76.810,94
	Mínimo	78,89	3.356,13
	Máximo	471.016,45	496.461,58
Interés nominal	Medio ponderado	5,14%	3,11%
	Mínimo	3,50%	1,00%
	Máximo	7,00%	5,25%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	220	239
	Mínimo	01/01/2008	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		2,45%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,51%	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%		0,61	7,09	0,29	7,77
10,01 - 20%		2,93	15,67	1,93	15,83
20,01 - 30%		6,32	25,64	3,82	25,38
30,01 - 40%		10,37	35,35	6,58	35,62
40,01 - 50%		13,39	45,36	10,97	45,35
50,01 - 60%		18,55	55,21	15,89	55,36
60,01 - 70%		26,84	65,25	22,49	65,47
70,01 - 80%		20,89	72,94	38,04	75,26
80,01 - 90%		0,08	84,81		
90,01 - 100%		0,02	96,47		
Medio ponderado		54,94		60,76	
Mínimo		0,10		2,08	
Máximo		96,47		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: 31/12/2007
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,86%	0,78%	0,71%	0,80%	0,87%
Tasa anual equivalente	9,83%	8,94%	8,19%	9,21%	9,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	4,64%
Aragón	6,34%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,54%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,46%	0,41%
La Rioja	0,82%	0,83%
Madrid	7,10%	7,40%
Murcia	13,51%	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	%			%	
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Hasta 1 Mes	392	95.374,00	99.156,47	0,00	194.530,47	27,96	27.084.526,86	27.279.057,33	55,52	49,54
De 1 a 2 Meses	146	73.896,24	83.390,35	0,00	157.286,59	22,61	10.934.593,58	11.091.880,17	22,58	47,33
De 2 a 3 Meses	96	67.197,27	81.129,97	0,00	148.327,24	21,32	6.779.653,78	6.927.981,02	14,10	52,52
De 3 a 6 Meses	27	21.751,64	31.780,48	0,00	53.532,12	7,69	1.893.889,68	1.947.421,80	3,96	59,81
De 6 a 12 Meses	12	20.543,85	28.652,94	0,00	49.196,79	7,07	1.004.942,86	1.054.139,65	2,15	57,75
De 12 a 18 Meses	8	24.725,88	26.411,62	0,00	51.137,50	7,35	456.651,94	507.789,44	1,03	48,70
De 18 a 24 Meses	3	18.766,44	23.024,78	0,00	41.791,22	6,01	282.273,73	324.064,95	0,66	69,02
Subtotal	684	322.255,32	373.546,61	0,00	695.801,93	100,00	48.436.532,43	49.132.334,36	100,00	49,99
Total	684	322.255,32	373.546,61	0,00	695.801,93		48.436.532,43	49.132.334,36		49,99

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

Información adicional