

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	71.356,47 648.987.094,65 71,36%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4700% 24/04/2008 806,267647 Bruto 661,139471 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2008 "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	4,6500% 24/04/2008 1.175,416667 Bruto 963,841667 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	4,8800% 24/04/2008 1.233,555556 Bruto 1.011,515556 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	7,8300% 24/04/2008 1.979,250000 Bruto 1.622,985000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		689.487.094,65	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								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,83	7,66	6,69	5,87	5,21	4,67	4,20	3,82
		Amort. final	Fecha	27/11/2016	27/09/2015	10/07/2014	13/12/2013	15/04/2013	10/01/2012	13/04/2012	26/11/2011
		Amort. final	Años	16,99	15,49	13,99	12,49	11,24	10,24	9,24	8,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,29	8,14	7,19	6,40	5,74	5,18	4,70	4,29
		Amort. final	Fecha	14/05/2017	20/03/2016	04/09/2015	25/06/2014	26/10/2013	04/04/2013	10/12/2012	15/05/2012
		Amort. final	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,80	10,33	9,06	7,98	7,08	6,36	5,72	5,20
		Amort. final	Fecha	17/11/2019	27/05/2018	19/02/2017	20/01/2016	28/02/2015	06/09/2014	20/10/2013	13/04/2013
		Amort. final	Años	16,99	15,49	13,99	12,49	11,24	10,24	9,24	8,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,48	11,04	9,80	8,76	7,87	7,11	6,46	5,90
		Amort. final	Fecha	22/07/2020	02/10/2019	17/11/2017	11/01/2016	12/11/2015	03/10/2015	15/07/2014	22/12/2013
		Amort. final	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,81	10,33	9,06	7,98	7,08	6,36	5,72	5,21
		Amort. final	Fecha	18/11/2019	27/05/2018	20/02/2017	20/01/2016	28/02/2015	06/09/2014	20/10/2013	13/04/2013
		Amort. final	Años	16,99	15,49	13,99	12,49	11,24	10,24	9,24	8,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,48	11,04	9,81	8,76	7,87	7,11	6,46	5,90
		Amort. final	Fecha	22/07/2020	02/10/2019	17/11/2017	11/01/2016	12/11/2015	03/10/2015	15/07/2014	22/12/2013
		Amort. final	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,65	11,22	9,94	8,79	7,84	7,09	6,38	5,83
		Amort. final	Fecha	22/09/2020	17/04/2019	01/07/2018	11/10/2016	12/01/2015	03/01/2015	16/06/2014	29/11/2013
		Amort. final	Años	16,99	15,49	13,99	12,49	11,24	10,24	9,24	8,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,21	17,54	17,02	16,62	16,31	16,06	15,86	15,69
		Amort. final	Fecha	13/04/2026	08/10/2025	02/01/2025	09/09/2024	18/05/2024	17/02/2024	12/05/2023	10/06/2023
		Amort. final	Años	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75

* 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	94,13%	648.987.094,65	5,96%	95,74%	4,31%
Serie B	3,07%	21.200.000,00	2,84%	2,23%	2,05%
Serie C	1,36%	9.400.000,00	1,46%	0,99%	1,05%
Serie D	1,44%	9.900.000,00	1,04%		
Emisión de Bonos		689.487.094,65		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,46%	9.900.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.482.763,26	4,290%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.432.718,56	
Ints. cobrados ptes de ingreso		467.657,16	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		564.148,84	6,330%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.729	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		674.411.781,49	940.242.690,85
Medio		69.319,74	76.810,94
Mínimo		0,00	3.356,13
Máximo		470.113,36	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		5,19%	3,11%
Mínimo		3,50%	1,00%
Máximo		7,00%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		219	239
Mínimo		05/06/2004	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		2,46%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,50%	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%	0,64	7,08	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,97	15,72	1,93	15,83
20,01 - 30%	6,40	25,62	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,37	35,35	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,45	45,33	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,84	55,22	15,89	55,36
60,01 - 70%	27,05	65,27	22,49	65,47
70,01 - 80%	20,19	72,90	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,08	84,66		
90,01 - 100%	0,02	96,32		
Medio ponderado		54,78		60,76
Mínimo		0,00		2,08
Máximo		96,32		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: 31/01/2008
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	0,88%	0,88%	0,70%	0,80%	0,87%
Tasa anual equivalente	10,03%	10,05%	8,04%	9,20%	9,96%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,63%	4,64%
Aragón	6,38%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,50%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,47%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	7,08%	7,40%
Murcia	13,53%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	400	95.712,98	103.885,22	0,00	199.598,20	26,19	27.176.464,35	27.376.062,55	53,53	48,65
De 1 a 2 Meses	151	77.649,93	93.530,11	0,00	171.180,04	22,46	11.691.176,32	11.862.356,36	23,20	51,41
De 2 a 3 Meses	86	65.769,31	79.023,49	0,00	144.792,80	19,00	6.725.018,18	6.869.810,98	13,43	50,50
De 3 a 6 Meses	37	28.350,82	48.130,80	0,00	76.481,62	10,03	2.642.272,78	2.718.754,40	5,32	58,20
De 6 a 12 Meses	17	27.974,00	37.488,03	0,00	65.462,03	8,59	1.344.330,91	1.409.792,94	2,76	62,90
De 12 a 18 Meses	8	23.012,55	27.034,85	0,00	50.047,40	6,57	461.908,18	511.955,58	1,00	50,51
De 18 a 24 Meses	4	25.939,55	28.737,57	0,00	54.677,12	7,17	334.549,20	389.226,32	0,76	51,15
Subtotal	703	344.409,14	417.830,07	0,00	762.239,21	100,00	50.375.719,92	51.137.959,13	100,00	50,31
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	703	344.409,14	417.830,07	0,00	762.239,21		50.375.719,92	51.137.959,13		50,31

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

Información adicional