

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,68	7,54	6,59	5,79	5,14	4,61	4,15	3,78	
		Fecha	11/02/2016	09/11/2015	30/09/2014	12/12/2013	18/04/2013	10/08/2012	24/04/2012	12/09/2011		
		Amort. final	Años	16,92	15,41	13,91	12,41	11,16	10,16	9,16	8,41	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,14	8,02	7,09	6,32	5,67	5,12	4,66	4,25	
		Fecha	18/04/2017	03/04/2016	04/01/2015	23/06/2014	30/10/2013	13/04/2013	24/10/2012	30/05/2012		
		Amort. final	Años	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,21	8,97	7,90	7,01	6,30	5,67	5,17	
		Fecha	30/10/2019	14/05/2018	14/02/2017	20/01/2016	03/04/2015	16/06/2014	29/10/2013	05/01/2013		
		Amort. final	Años	16,92	15,41	13,91	12,41	11,16	10,16	9,16	8,41	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,35	10,92	9,71	8,68	7,80	7,06	6,42	5,87	
		Fecha	07/03/2020	28/01/2019	11/12/2017	11/01/2016	16/12/2015	19/03/2015	28/07/2014	01/11/2014		
		Amort. final	Años	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,68	10,21	8,97	7,90	7,02	6,30	5,67	5,17	
		Fecha	30/10/2019	15/05/2018	15/02/2017	20/01/2016	03/04/2015	16/06/2014	30/10/2013	05/01/2013		
		Amort. final	Años	16,92	15,41	13,91	12,41	11,16	10,16	9,16	8,41	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,35	10,92	9,71	8,68	7,80	7,06	6,42	5,87	
		Fecha	07/03/2020	28/01/2019	13/11/2017	11/02/2016	17/12/2015	19/03/2015	28/07/2014	01/11/2014		
		Amort. final	Años	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,54	11,11	9,85	8,70	7,77	7,02	6,32	5,78	
		Fecha	09/09/2020	04/08/2019	01/03/2018	11/10/2016	12/04/2015	03/06/2015	23/06/2014	12/07/2013		
		Amort. final	Años	16,92	15,41	13,91	12,41	11,16	10,16	9,16	8,41	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,10	17,43	16,93	16,54	16,23	15,99	15,80	15,63	
		Fecha	30/03/2026	08/01/2025	28/01/2025	09/08/2024	20/05/2024	22/02/2024	12/12/2023	14/10/2023		
		Amort. final	Años	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	

* 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		24.701.920,76	4,290%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.241.372,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		576.928,22	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		564.148,84	6,330%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.669	12.241
Principal	Pendiente vencimiento	667.176.972,10	940.242.690,85
	Medio	69.001,65	76.810,94
	Mínimo	0,00	3.356,13
	Máximo	469.206,34	496.461,58
Interés nominal	Medio ponderado	5,26%	3,11%
	Mínimo	3,50%	1,00%
	Máximo	7,29%	5,25%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	218	239
	Mínimo	01/03/2008	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		2,43%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,53%	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%	0,66	7,12	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,05	15,81	1,93	15,83
20,01 - 30%	6,38	25,58	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,45	35,35	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,73	45,35	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,70	55,21	15,89	55,36
60,01 - 70%	27,33	65,27	22,49	65,47
70,01 - 80%	19,59	72,86	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,08	84,50		
90,01 - 100%	0,02	96,18		
Medio ponderado		54,61		60,76
Mínimo		0,00		2,08
Máximo		96,18		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: 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: 29/02/2008
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	0,71%	0,82%	0,74%	0,79%	0,86%
Tasa anual equivalente	8,23%	9,37%	8,51%	9,07%	9,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,66%	4,64%
Aragón	6,40%	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	65,44%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,47%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	7,07%	7,40%
Murcia	13,55%	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	429	104.653,56	113.702,64	0,00	218.356,20	27,18	29.458.265,20	29.676.621,40	56,62	49,24
De 1 a 2 Meses	143	70.503,06	83.756,30	0,00	154.259,36	19,20	10.048.503,32	10.202.762,68	19,47	49,31
De 2 a 3 Meses	84	62.849,93	82.220,43	0,00	145.070,36	18,06	6.605.411,61	6.750.481,97	12,88	50,87
De 3 a 6 Meses	34	30.486,39	46.182,10	0,00	76.668,49	9,54	2.724.861,52	2.801.530,01	5,35	54,73
De 6 a 12 Meses	24	34.779,98	45.985,51	0,00	80.765,49	10,05	1.774.185,06	1.854.950,55	3,54	60,86
De 12 a 18 Meses	11	30.593,86	40.247,95	0,00	70.841,81	8,82	661.109,11	731.950,92	1,40	51,96
De 18 a 24 Meses	3	17.168,16	22.750,60	0,00	39.918,76	4,97	259.378,03	299.296,79	0,57	50,47
Más de 2 Años	1	9.892,42	7.562,56	0,00	17.454,98	2,17	74.050,14	91.505,12	0,17	54,50
Subtotal	729	360.927,36	442.408,09	0,00	803.335,45	100,00	51.605.763,99	52.409.099,44	100,00	50,12
Dudosos (subjetivos)										
	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	729	360.927,36	442.408,09	0,00	803.335,45		51.605.763,99	52.409.099,44		50,12

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

Información adicional