

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	66.871,67 608.197.838,65 66,87%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	5,1010% 24/10/2008 871,731660 Bruto 714,819961 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2008 "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	5,2810% 24/10/2008 1,349,588889 Bruto 1.106,662889 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	5,5110% 24/10/2008 1.408,366667 Bruto 1.154,860667 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	8,4610% 24/10/2008 2.162,255556 Bruto 1.773,049556 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		648.697.838,65	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	8,67	7,53	6,58	5,81	5,15	4,62	4,19	3,78	
			Fecha	21/06/2017	05/02/2016	22/05/2015	14/08/2014	18/12/2013	06/07/2013	01/02/2013	08/03/2012	
		Amort. final	Años	16,26	14,76	13,26	12,01	10,75	9,75	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/10/2016	
		Vida media	Años	9,17	8,06	7,14	6,38	5,73	5,18	4,71	4,31	
			Fecha	23/12/2017	14/11/2016	14/12/2015	03/09/2015	16/07/2014	28/12/2013	07/10/2013	02/12/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
			Fecha	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039
		Vida media	Años	10,92	9,54	8,36	7,39	6,57	5,89	5,34	4,82	
	Sin amortización opcional *		Fecha	22/09/2019	05/06/2018	03/02/2017	14/03/2016	17/05/2015	09/12/2014	25/02/2014	17/08/2013	
		Amort. final	Años	16,26	14,76	13,26	12,01	10,75	9,75	9,01	8,01	
			Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/10/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,60	10,26	9,12	8,16	7,34	6,64	6,04	5,53	
			Fecha	27/05/2020	23/01/2019	12/05/2017	17/12/2016	23/02/2016	13/06/2015	11/05/2014	05/03/2014	
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	
		Vida media	Años	10,92	9,54	8,36	7,39	6,57	5,89	5,34	4,82	
			Fecha	22/09/2019	05/06/2018	03/02/2017	15/03/2016	17/05/2015	09/12/2014	25/02/2014	17/08/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,26	14,76	13,26	12,01	10,75	9,75	9,01	8,01	
			Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/10/2016	
		Vida media	Años	11,60	10,26	9,12	8,16	7,34	6,64	6,04	5,53	
	Sin amortización opcional *		Fecha	28/05/2020	24/01/2019	12/05/2017	18/12/2016	24/02/2016	13/06/2015	11/06/2014	05/03/2014	
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	
			Fecha	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,30	10,26	9,22	8,24	7,41	6,61	6,01	5,41	
			Fecha	08/07/2020	28/03/2019	01/10/2018	16/01/2017	21/02/2016	06/02/2015	11/12/2014	20/03/2014	
		Amort. final	Años	16,26	14,76	13,26	12,01	10,75	9,75	9,01	8,01	
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/10/2017	24/10/2016	
		Vida media	Años	19,25	18,65	18,19	17,84	17,57	17,35	17,18	17,03	
			Fecha	18/01/2028	06/12/2027	27/12/2026	22/08/2026	14/05/2026	24/02/2026	23/12/2025	31/10/2025	
	Amort. final	Años	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77	30,77		
		Fecha	24/07/2039	24/07/2039	24/07/2039	24/07/2039	24/07/2039	24/07/2039	24/07/2039	24/07/2039		

* 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	93,76%	608.197.838,65	6,34%	95,74%	4,31%
Serie B	3,27%	21.200.000,00	3,02%	2,23%	2,05%
Serie C	1,45%	9.400.000,00	1,55%	0,99%	1,05%
Serie D	1,53%	9.900.000,00		1,04%	
Emisión de Bonos		648.697.838,65		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,55%	9.900.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.486.156,63	4,918%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		414.947,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso		136.109,70	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		470.124,04	6,961%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		9.258	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		624.846.177,01	940.242.690,85
Medio		67.492,57	76.810,94
Mínimo		72,14	3.356,13
Máximo		462.745,91	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		5,59%	3,11%
Mínimo		3,50%	1,00%
Máximo		7,50%	5,25%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		213	239
Mínimo		02/10/2008	04/01/2007
Máximo		12/07/2039	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		2,39%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,57%	97,78%
M. Hipotecario Bancos		0,00%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,03%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,74	7,15	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,30	15,87	1,93	15,83
20,01 - 30%	6,97	25,54	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,81	35,32	6,58	35,62
40,01 - 50%	14,25	45,31	10,97	45,35
50,01 - 60%	19,62	55,24	15,89	55,36
60,01 - 70%	28,33	65,22	22,49	65,47
70,01 - 80%	15,88	72,47	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,09	83,43		
90,01 - 100%	0,02	95,20		
Medio ponderado		53,54		60,76
Mínimo		0,02		2,08
Máximo		95,20		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: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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	0,52%	0,57%	0,56%	0,66%	0,80%
Tasa anual equivalente	6,08%	6,59%	6,54%	7,64%	9,23%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	4,64%
Aragón	6,45%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,31%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,23%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,47%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	7,08%	7,40%
Murcia	13,68%	13,14%
Navarra	0,42%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	420	103.264,89	119.707,71	0,00	222.972,60	18,98	28.859.357,59	29.082.330,19	51,59	47,65
De > 1 a ≤ 2 Meses	155	79.130,55	99.121,83	0,00	178.252,38	15,17	10.952.428,12	11.130.680,50	19,75	51,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	97	71.057,05	101.259,94	0,00	172.316,99	14,67	7.345.188,42	7.517.505,41	13,34	46,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	18.458,26	21.539,64	0,00	39.997,90	3,40	1.270.826,62	1.310.824,52	2,33	49,34
De > 6 a < 12 Meses	56	99.402,86	139.384,56	0,00	238.787,42	20,33	4.077.974,64	4.316.762,06	7,66	51,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	54.319,30	92.609,51	0,00	146.928,81	12,51	1.761.976,16	1.908.904,97	3,39	61,06
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	52.873,59	61.911,74	0,00	114.785,33	9,77	650.371,18	765.156,51	1,36	49,62
De ≥ 2 Años	3	25.940,36	34.837,23	0,00	60.777,59	5,17	275.099,81	335.877,40	0,60	71,53
Subtotal	788	504.446,86	670.372,16	0,00	1.174.819,02	100,00	55.193.222,54	56.368.041,56	100,00	49,06
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	788	504.446,86	670.372,16	0,00	1.174.819,02		55.193.222,54	56.368.041,56		49,06

Información adicional