

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
G84530526
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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

Depositorio 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	76.327,11 694.195.065,45 76,33%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3680% 24/10/2007 852,014067 Bruto 724,211974 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2007 "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	4,5480% 24/10/2007 1.162,266667 Bruto 987,926667 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	4,7780% 24/10/2007 1.221,044444 Bruto 1.037,887777 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	7,7280% 24/10/2007 1.974,933333 Bruto 1.678,693333 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		734.695.065,45	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)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Mensual							
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	% TACP Anual equivalente							
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,65	6,70	5,90	5,25	4,72	4,26	3,89	3,56
				Fecha	23/04/2015	10/05/2014	22/07/2013	27/11/2012	19/05/2012	04/12/2011	21/07/2011
Serie A	Amort. final	Años	Fecha	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,90	8,15
				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	8,10	7,16	6,39	5,74	5,19	4,72	4,31	3,97
				Fecha	04/10/2015	27/10/2014	17/01/2014	24/05/2013	04/11/2012	17/05/2012	22/12/2011
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42
				Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,79	9,49	8,38	7,46	6,72	6,07	5,54	5,06
				Fecha	11/06/2018	23/02/2017	14/01/2016	14/02/2015	19/05/2014	23/09/2013	12/03/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,90	8,15
				Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016
Serie B	Amort. final	Años	Fecha	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42
				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	11,50	10,23	9,15	8,23	7,45	6,78	6,20	5,70
				Fecha	25/02/2019	19/11/2017	23/10/2016	22/11/2015	11/02/2015	11/06/2014	11/11/2013
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42
				Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036
Serie C	Amort. final	Años	Fecha	10,79	9,49	8,38	7,46	6,72	6,07	5,54	5,06
				12/06/2018	24/02/2017	14/01/2016	14/02/2015	19/05/2014	23/09/2013	12/03/2013	19/09/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,90	8,15
				Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016
Serie C	Amort. final	Años	Fecha	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42
				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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,67	10,38	9,20	8,24	7,47	6,75	6,20	5,67
				Fecha	01/05/2019	12/01/2018	08/11/2016	23/11/2015	16/02/2015	30/05/2014	08/11/2013
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,90	8,15
				Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016
Serie D	Amort. final	Años	Fecha	17,99	17,45	17,03	16,70	16,44	16,23	16,05	15,90
				23/08/2025	07/02/2025	07/09/2024	10/05/2024	04/02/2024	18/11/2023	15/09/2023	23/07/2023
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17	28,17
				Fecha	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Serie	Mejora crediticia (MC)			A la emisión		
	Actual	% MC		% MC		
Serie A	94,49%	694.195.065,45	5,59%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	2,89%	21.200.000,00	2,66%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,28%	9.400.000,00	1,37%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	1,35%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00	
Emisión de Bonos		734.695.065,45			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,37%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.599.214,10	4,188%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.403.346,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	465.702,72		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	658.173,64	6,228%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.022	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	706.766.169,64	940.242.690,85	
Medio	70.521,47	76.810,94	
Mínimo	1,27	3.356,13	
Máximo	473.702,36	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,92%	3,11%	
Mínimo	3,50%	1,00%	
Máximo	7,00%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	222	239	
Mínimo	18/10/2007	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	2,49%	2,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,47%	97,78%	
M. Hipotecario Bancos	0,01%	0,01%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,02%	0,02%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,57	7,15	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,81	15,72	1,93	15,83
20,01 - 30%	5,90	25,62	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,20	35,27	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,04	45,36	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,24	55,27	15,89	55,36
60,01 - 70%	26,33	65,28	22,49	65,47
70,01 - 80%	22,81	73,16	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,08	85,28		
90,01 - 100%	0,02	96,93		
Medio ponderado	55,55		60,76	
Mínimo	0,00		2,08	
Máximo	96,93		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: 30/09/2007
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,64%	0,75%	0,87%	0,88%
Tasa anual equivalente	5,74%	7,37%	8,64%	9,96%	10,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,60%	4,64%
Aragón	6,26%	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	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,66%	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	7,19%	7,40%
Murcia	13,43%	13,14%
Navarra	0,41%	0,43%
País Vasco	0,01%	0,04%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
Hasta 1 Mes	1.096	278.283,87	289.405,51	0,00	567.689,38	58,01	73.522.878,43	74.090.567,81	79,31	46,49	
De 1 a 2 Meses	136	61.208,67	75.109,86	0,00	136.318,53	13,93	10.037.262,87	10.173.581,40	10,89	48,46	
De 2 a 3 Meses	95	70.063,44	76.069,12	0,00	146.132,56	14,93	6.462.449,04	6.608.581,60	7,07	53,72	
De 3 a 6 Meses	13	11.004,98	19.234,68	0,00	30.239,66	3,09	1.284.359,46	1.314.599,12	1,41	69,42	
De 6 a 12 Meses	12	22.856,85	28.331,50	0,00	51.188,35	5,23	770.357,76	821.546,11	0,88	52,11	
De 12 a 18 Meses	3	12.992,85	14.015,45	0,00	27.008,30	2,76	234.488,67	261.496,97	0,28	46,19	
De 18 a 24 Meses	2	10.042,95	9.983,42	0,00	20.026,37	2,05	130.637,73	150.664,10	0,16	62,03	
Total	1.357	466.453,61	512.149,54	0,00	978.603,15		92.442.433,96	93.421.037,11		47,44	

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

Información adicional