

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
G84530526
Sociedad Gestora
Europa 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

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	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)

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	
% TACP Anual equivalente			4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,71	6,74	5,92	5,26	4,72	4,25	3,87	3,54
		Fecha	13/07/2015	24/07/2014	29/09/2013	30/01/2013	18/07/2012	30/01/2012	14/09/2011	14/05/2011	
Permuta Intereses	Amort. final	Años	15,74	14,24	12,74	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99	
		Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015	
Garantía Permuta	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,17	7,22	6,43	5,76	5,20	4,73	4,32	3,96
		Fecha	29/12/2015	16/01/2015	04/02/2014	08/03/2013	01/11/2013	20/07/2012	22/02/2012	15/10/2011	
Depositorio Activos	Amort. final	Años	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	
		Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	
Audidores Fondo	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,33	8,23	7,32	6,58	5,93	5,40	4,93
		Fecha	06/12/2018	27/02/2017	20/01/2016	21/02/2015	28/05/2014	10/03/2013	24/03/2013	10/02/2012	
Ernst&Young	Amort. final	Años	15,74	14,24	12,74	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99	
		Fecha	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	11,33	10,07	9,01	8,09	7,32	6,65	6,08	5,57
		Fecha	26/02/2019	24/11/2017	30/10/2016	12/02/2015	22/02/2015	24/06/2014	26/11/2013	26/05/2013	
Depositorio Activos	Amort. final	Años	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	28,25	
		Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	
Audidores Fondo	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,34	8,23	7,32	6,58	5,93	5,40	4,93
		Fecha	06/12/2018	27/02/2017	20/01/2016	22/02/2015	28/05/2014	10/03/2013	24/03/2013	10/02/2012	
Ernst&Young	Amort. final	Años	15,74	14,24	12,74	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99	
		Fecha	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	10,21	9,04	8,08	7,32	6,60	6,05	5,53
		Fecha	30/04/2019	14/01/2018	11/12/2016	28/11/2015	22/02/2015	06/06/2014	16/11/2013	05/08/2013	
Depositorio Activos	Amort. final	Años	15,74	14,24	12,74	11,49	10,49	9,49	8,74	7,99	
		Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015	
Audidores Fondo	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,83	17,29	16,88	16,55	16,29	16,08	15,91	15,76
		Fecha	23/08/2025	02/08/2025	09/10/2024	15/05/2024	02/10/2024	25/11/2023	22/09/2023	31/07/2023	
Ernst&Young	Amort. final	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	
		Fecha	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Serie	Mejora crediticia (MC)		A la emisión	
	Actual	% MC	% MC	% MC
Serie A	94,33%	673.650.188,05	5,75%	95,74%
Serie B	2,97%	21.200.000,00	2,74%	2,23%
Serie C	1,32%	9.400.000,00	1,41%	0,99%
Serie D	1,39%	9.900.000,00	1,04%	0,90%
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	13.228.553,22	4,592%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.492.314,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	478.371,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	611.161,24	6,632%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.964	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	700.269.450,23	940.242.690,85	
Medio	70.279,95	76.810,94	
Mínimo	78,05	3.356,13	
Máximo	472.810,94	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,99%	3,11%	
Mínimo	3,50%	1,00%	
Máximo	7,00%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	221	239	
Mínimo	01/11/2007	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	2,48%	2,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,48%	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%	0,60	7,19	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,84	15,74	1,93	15,83
20,01 - 30%	6,06	25,66	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,32	35,34	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,05	45,21	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,36	55,29	15,89	55,36
60,01 - 70%	26,41	65,28	22,49	65,47
70,01 - 80%	22,27	73,08	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,08	85,12		
90,01 - 100%	0,02	96,78		
Medio ponderado		55,37		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		96,78		80,00

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,51%	0,72%	0,83%	0,87%
Tasa anual equivalente	6,59%	5,94%	8,29%	9,53%	9,94%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,60%	4,64%
Aragón	6,30%	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	0,74%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,65%	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	7,16%	7,40%
Murcia	13,44%	13,14%
Navarra	0,40%	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	%	%			
Hasta 1 Mes	443	105.116,94	118.416,73	0,00	223.533,67	33,70	31.343.763,36	31.567.297,03	60,33	49,83
De 1 a 2 Meses	145	73.194,20	86.328,64	0,00	159.522,84	24,05	11.690.994,13	11.850.516,97	22,65	53,01
De 2 a 3 Meses	92	58.332,05	73.798,46	0,00	132.130,51	19,92	6.121.668,69	6.253.799,20	11,95	53,08
De 3 a 6 Meses	17	15.152,82	18.909,51	0,00	34.062,33	5,14	1.205.279,20	1.239.341,53	2,37	59,28
De 6 a 12 Meses	13	25.614,04	32.487,49	0,00	58.101,53	8,76	870.853,06	928.954,59	1,78	54,03
De 12 a 18 Meses	3	9.785,65	8.374,76	0,00	18.160,41	2,74	146.754,56	164.914,97	0,32	38,04
De 18 a 24 Meses	3	17.126,84	20.624,84	0,00	37.751,68	5,69	283.913,33	321.665,01	0,61	68,51
Total	716	304.322,54	358.940,43	0,00	663.262,97		51.663.226,33	52.326.489,30		51,20

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

Información adicional