

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

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	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)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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 *	Años	8,83	7,66	6,69	5,87	5,21	4,67	4,20	3,82		
		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		
	Sin amortización opcional *	Años	16,99	15,49	13,99	12,49	11,24	10,24	9,24	8,48		
		Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,29	8,14	7,19	6,40	5,74	5,18	4,70	4,29		
		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		
	Sin amortización opcional *	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00		
		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		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,80	10,33	9,06	7,98	7,08	6,36	5,72	5,20		
		Fecha	17/11/2019	27/05/2018	19/02/2017	20/12/2016	28/02/2015	06/09/2014	20/10/2013	13/04/2013		
	Sin amortización opcional *	Años	16,99	15,49	13,99	12,49	11,24	10,24	9,24	8,48		
		Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	12,48	11,04	9,80	8,76	7,87	7,11	6,46	5,90		
		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		
	Sin amortización opcional *	Años	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00	28,00		
		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		

* 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	94,13%	648.987.094,65	5,96%	95,74%
Serie B	3,07%	21.200.000,00	2,84%	2,23%
Serie C	1,36%	9.400.000,00	1,46%	0,99%
Serie D	1,44%	9.900.000,00	1,04%	9,900.000,00
Emisión de Bonos	689.487.094,65		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,46%	9.900.000,00	1,05%	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	Disponible	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		
Medio 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 (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
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