

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	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)

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	8,58	7,46	6,52	5,76	5,11	4,59	4,13	3,76
		Fecha	28/03/2017	02/12/2016	03/06/2015	06/03/2014	10/10/2013	04/01/2013	16/10/2012	06/02/2012
	Amort. final	Años	16,41	14,90	13,41	12,16	10,90	9,90	8,90	8,15
		Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/07/2017	24/10/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,07	7,97	7,06	6,31	5,67	5,12	4,66	4,26
		Fecha	24/09/2017	19/08/2016	22/09/2015	19/12/2014	29/04/2014	14/10/2013	27/04/2013	12/03/2012
	Amort. final	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Años	11,08	9,68	8,49	7,51	6,68	5,99	5,39	4,90
		Fecha	25/09/2019	05/04/2018	23/02/2017	03/04/2016	05/03/2015	27/08/2014	19/01/2014	24/07/2013
	Amort. final	Años	16,41	14,90	13,41	12,16	10,90	9,90	8,90	8,15
		Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/10/2020	24/07/2019	24/07/2018	24/07/2017	24/10/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Años	11,76	10,40	9,25	8,27	7,44	6,73	6,12	5,60
		Fecha	30/05/2020	20/01/2019	27/11/2017	12/04/2016	02/07/2016	24/05/2015	14/10/2014	04/04/2014
	Amort. final	Años	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92	30,92
		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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

	Mejora crediticia (MC)		A la emisión	
	Actual	% MC	% MC	% MC
Serie A	93,76%	608.197.838,65	6,34%	95,74%
Serie B	3,27%	21.200.000,00	3,02%	2,23%
Serie C	1,45%	9.400.000,00	1,55%	0,99%
Serie D	1,53%	9.900.000,00	1,04%	9,900.000,00
Emisión de Bonos	648.697.838,65		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,55%	9.900.000,00	1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.716.699,39	4,921%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	623.514,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	566.996,89		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	470.124,04	6,961%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.301	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	630.107.958,12	940.242.690,85
Medio	67.746,26	76.810,94
Mínimo	8,13	3.356,13
Máximo	463.680,88	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	5,55%	3,11%
Mínimo	3,50%	1,00%
Máximo	7,50%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	214	239
Mínimo	03/09/2008	04/01/2007
Máximo	05/05/2039	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 (PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,71	7,12	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,22	15,78	1,93	15,83
20,01 - 30%	6,93	25,50	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,83	35,31	6,58	35,62
40,01 - 50%	14,18	45,32	10,97	45,35
50,01 - 60%	19,39	55,25	15,89	55,36
60,01 - 70%	28,13	65,24	22,49	65,47
70,01 - 80%	16,50	72,52	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,09	83,58		
90,01 - 100%	0,02	95,34		
Medio ponderado	53,70		60,76	
Mínimo	0,01		2,08	
Máximo	95,34		80,00	

Europa 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 Europa 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

Europa 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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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

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	0,45%	0,59%	0,58%	0,66%	0,81%
Tasa anual equivalente	5,32%	6,90%	6,73%	7,63%	9,33%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,67%	4,64%
Aragón	6,48%	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	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,26%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,46%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	7,04%	7,40%
Murcia	13,69%	13,14%
Navarra	0,42%	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							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	427	103.155,98	117.692,10	0,00	220.848,08	19,88	28.677.205,46	28.898.053,54	52,22	46,90	
De > 1 a ≤ 2 Meses	145	70.596,28	89.842,41	0,00	160.438,69	14,44	9.943.794,13	10.104.232,82	18,26	50,84	
De > 2 a ≤ 3 Meses	101	73.434,20	103.455,47	0,00	176.889,67	15,92	7.745.252,14	7.922.141,81	14,32	49,53	
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	20.775,53	22.920,47	0,00	43.696,00	3,93	1.437.517,26	1.481.213,26	2,68	49,54	
De > 6 a < 12 Meses	58	97.236,53	145.548,52	0,00	242.785,05	21,85	4.312.244,16	4.555.029,21	8,23	54,66	
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	48.199,29	69.373,96	0,00	117.573,25	10,58	1.297.902,44	1.415.475,69	2,56	60,84	
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	40.626,39	49.387,30	0,00	90.013,69	8,10	533.688,24	623.701,93	1,13	47,04	
De ≥ 2 Años	3	25.139,03	33.510,51	0,00	58.649,54	5,28	275.901,14	334.550,68	0,60	71,25	
Subtotal	785	479.163,23	631.730,74	0,00	1.110.893,97	100,00	54.223.504,97	55.334.398,94	100,00	49,00	
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	785	479.163,23	631.730,74	0,00	1.110.893,97		54.223.504,97	55.334.398,94		49,00	

Información adicional