

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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

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	82.859,40 753.606.243,00	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8950% 24/04/2007 806,843408 Bruto 685,816897 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	100.000,00 21.200.000,00	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,0750% 24/04/2007 1.018,750000 Bruto 865,937500 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	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3050% 24/04/2007 1.076,250000 Bruto 914,812500 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	100.000,00 9.900.000,00	Variable Euribor 3M + 3,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	7,2550% 24/04/2007 1.813,750000 Bruto 1.541,687500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		794.106.243,00	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 Fecha	% TACP Mensual							Años Fecha
				0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	6,71	5,90	5,22	4,69	4,23	3,83	3,50
			Fecha	26/06/2017	11/12/2013	21/01/2013	17/05/2012	11/05/2011	22/05/2011	26/12/2010	27/08/2010
	Amort. final	Años	19,67	14,92	13,41	11,91	10,91	9,91	8,91	8,16	8,16
		Fecha	24/10/2026	24/01/2022	24/07/2020	24/01/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/01/2016	24/04/2015	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	7,13	6,34	5,68	5,12	4,65	4,25	3,90
			Fecha	28/10/2017	14/04/2014	29/06/2013	11/01/2012	04/12/2012	22/10/2011	27/05/2011	19/01/2011
	Amort. final	Años	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92
		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 *	Vida media	Años	14,79	9,99	8,83	7,83	7,04	6,35	5,75	5,25
			Fecha	12/08/2021	23/02/2017	27/12/2015	24/12/2014	03/11/2014	07/05/2013	24/11/2012	26/05/2012
	Amort. final	Años	19,67	14,92	13,41	11,91	10,91	9,91	8,91	8,16	8,16
		Fecha	24/10/2026	24/01/2022	24/07/2020	24/01/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/01/2016	24/04/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,37	10,71	9,58	8,61	7,78	7,07	6,46	5,93
			Fecha	07/10/2022	11/12/2017	25/09/2016	10/07/2015	12/08/2014	24/03/2014	13/08/2013	30/01/2013
	Amort. final	Años	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92
		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

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	94,90%	753.606.243,00	5,16%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	2,67%	21.200.000,00	2,46%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,18%	9.400.000,00	1,26%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	1,25%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		794.106.243,00			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,26%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	27.666.110,02	3,714%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.907.725,35		
Ints. cobrados ptes de ingreso	567.424,44		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		752.198,44	5,755%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
Número	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V	% P/V
Principal	10,631		12,241
Pendiente vencimiento		767.622.857,47	940.242.690,85
Medio		72.206,08	76.810,94
Mínimo		107,50	3.356,13
Máximo		480.764,65	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		4,25%	3,11%
Mínimo		2,75%	1,00%
Máximo		6,42%	5,25%
Vencimiento final			
Medio ponderado (meses)		228	239
Mínimo		05/03/2007	04/01/2007
Máximo		19/12/2035	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		2,53%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,43%	97,78%
M. Hipotecario Bancos		0,01%	0,01%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		0,02%	0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
Número	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/V	% P/V
0,01 - 10%	0,52	7,32	0,29
10,01 - 20%	2,74	15,69	1,93
20,01 - 30%	5,16	25,63	3,82
30,01 - 40%	9,44	35,25	6,58
40,01 - 50%	12,58	45,39	10,97
50,01 - 60%	17,28	55,26	15,89
60,01 - 70%	25,43	65,37	22,49
70,01 - 80%	26,73	73,78	38,04
80,01 - 90%	0,10	85,51	
90,01 - 100%	0,02	97,98	
Medio ponderado	56,83		60,76
Mínimo	0,11		2,08
Máximo	97,98		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.

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,86%	0,96%	0,92%	0,92%	0,92%
Tasa anual equivalente	9,86%	10,97%	10,54%	10,49%	10,55%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,64%	4,64%
Aragón	6,31%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,33%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,57%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,42%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,32%	7,40%
Murcia	13,32%	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	519	139.251,24	125.666,34	0,00	264.917,58	46,37	37.626.772,51	37.891.690,09	69,78	50,90	
De 1 a 2 Meses	149	79.236,92	69.351,51	0,00	148.588,43	26,01	10.206.154,65	10.354.743,08	19,07	47,46	
De 2 a 3 Meses	64	50.854,06	49.797,71	0,00	100.651,77	17,62	4.639.305,39	4.739.957,16	8,73	49,43	
De 3 a 6 Meses	14	14.731,46	14.171,67	0,00	28.903,13	5,06	884.402,60	913.305,73	1,68	62,85	
De 6 a 12 Meses	5	9.282,04	10.195,39	0,00	19.477,43	3,41	295.030,80	314.508,23	0,58	41,80	
De 12 a 18 Meses	1	5.201,01	3.617,37	0,00	8.818,38	1,54	78.741,55	87.559,93	0,16	52,15	
Total	752	298.556,73	272.799,99	0,00	571.356,72		53.730.407,50	54.301.764,22		50,18	

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

Información adicional