

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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 | 79.461,01 722.697.885,95 79,46% | 100.000,00 909.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 4,1280% 24/07/2007 829,149152 Bruto 704,776779 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 24/07/2007 "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 | 4,3080% 24/07/2007 1.088,966667 Bruto 925,621667 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 | 4,5380% 24/07/2007 1.147,105556 Bruto 975,039723 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 | 7,4880% 24/07/2007 1.892,800000 Bruto 1.608,880000 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CCC- Ca | CCC- Ca |
| Total | | 763.197.885,95 | 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 | | | | | | | | | |
|---------|-----------------------------|------------|------|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | | | | Fecha | Fecha | Fecha | Fecha | Fecha | Fecha | Fecha | Fecha | Fecha | Fecha |
| Serie A | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 0,51 0,69 0,87 1,06 1,25 1,44 1,64 1,84 | | | | | | | | | |
| | | | | 6,00 8,00 10,00 12,00 14,00 16,00 18,00 20,00 | | | | | | | | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 0,51 0,69 0,87 1,06 1,25 1,44 1,64 1,84 | | | | | | | | | |
| | | | | 6,00 8,00 10,00 12,00 14,00 16,00 18,00 20,00 | | | | | | | | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 0,51 0,69 0,87 1,06 1,25 1,44 1,64 1,84 | | | | | | | | | |
| | | | | 6,00 8,00 10,00 12,00 14,00 16,00 18,00 20,00 | | | | | | | | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 0,51 0,69 0,87 1,06 1,25 1,44 1,64 1,84 | | | | | | | | | |
| | | | | 6,00 8,00 10,00 12,00 14,00 16,00 18,00 20,00 | | | | | | | | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 0,51 0,69 0,87 1,06 1,25 1,44 1,64 1,84 | | | | | | | | | |
| | | | | 6,00 8,00 10,00 12,00 14,00 16,00 18,00 20,00 | | | | | | | | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 0,51 0,69 0,87 1,06 1,25 1,44 1,64 1,84 | | | | | | | | | |
| | | | | 6,00 8,00 10,00 12,00 14,00 16,00 18,00 20,00 | | | | | | | | | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 0,51 0,69 0,87 1,06 1,25 1,44 1,64 1,84 | | | | | | | | | |
| | | | | 6,00 8,00 10,00 12,00 14,00 16,00 18,00 20,00 | | | | | | | | | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 0,51 0,69 0,87 1,06 1,25 1,44 1,64 1,84 | | | | | | | | | |
| | | | | 6,00 8,00 10,00 12,00 14,00 16,00 18,00 20,00 | | | | | | | | | |

* 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) | | | | | |
|------------------------|--------|----------------|-------|--------------|----------------|
| | | Actual | | A la emisión | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC |
| Serie A | 94,69% | 722.697.885,95 | 5,38% | 95,74% | 909.500.000,00 |
| Serie B | 2,78% | 21.200.000,00 | 2,56% | 2,23% | 21.200.000,00 |
| Serie C | 1,23% | 9.400.000,00 | 1,31% | 0,99% | 9.400.000,00 |
| Serie D | 1,30% | 9.900.000,00 | 1,04% | | 9.900.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 763.197.885,95 | | | 950.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 1,31% | 9.900.000,00 | | 1,05% | 9.900.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|------------|---------------|---------|
| Activo | | Saldo | Interés |
| Cuenta de Tesorería | | 13.588.909,51 | 3,948% |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | | 2.650.714,67 | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | | 495.772,06 | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 705.186,04 | 5,988% |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | | |
|--|--|----------------|-------------------|
| | | Actual | A la constitución |
| | | | |
| Número | | 10.431 | 12.241 |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | | 747.520.344,78 | 940.242.690,85 |
| Medio | | 71.663,34 | 76.810,94 |
| Mínimo | | 36,16 | 3.356,13 |
| Máximo | | 478.764,40 | 496.461,58 |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | | 4,48% | 3,11% |
| Mínimo | | 3,50% | 1,00% |
| Máximo | | 6,50% | 5,25% |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | | 226 | 239 |
| Mínimo | | 04/05/2007 | 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 | | 2,52% | 2,19% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | | 97,44% | 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 | 7,39 | 0,29 | 7,77 |
| 10,01 - 20% | 2,75 | 15,67 | 1,93 | 15,83 |
| 20,01 - 30% | 5,52 | 25,70 | 3,82 | 25,38 |
| 30,01 - 40% | 9,50 | 35,25 | 6,58 | 35,62 |
| 40,01 - 50% | 12,79 | 45,33 | 10,97 | 45,35 |
| 50,01 - 60% | 17,66 | 55,29 | 15,89 | 55,36 |
| 60,01 - 70% | 25,47 | 65,37 | 22,49 | 65,47 |
| 70,01 - 80% | 25,63 | 73,58 | 38,04 | 75,26 |
| 80,01 - 90% | 0,10 | 85,15 | | |
| 90,01 - 100% | 0,02 | 97,68 | | |
| Medio ponderado | | 56,41 | | 60,76 |
| Mínimo | | 0,03 | | 2,08 |
| Máximo | | 97,68 | | 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: 30/04/2007
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 | 0,77% | 0,88% | 0,94% | 0,90% | 0,92% |
| Tasa anual equivalente | 8,86% | 10,12% | 10,75% | 10,32% | 10,51% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 4,63% | 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 | 0,34% | 0,36% |
| Cataluña | 0,73% | 0,77% |
| Ceuta | 0,03% | 0,03% |
| Comunidad Valenciana | 65,61% | 65,64% |
| Extremadura | 0,01% | 0,01% |
| Galicia | 0,02% | 0,01% |
| Islas Baleares | 0,43% | 0,41% |
| La Rioja | 0,81% | 0,83% |
| Madrid | 7,24% | 7,40% |
| Murcia | 13,37% | 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 | % | % | | | |
| Hasta 1 Mes | 514 | 132.677,18 | 130.180,62 | 0,00 | 262.857,80 | 42,45 | 37.827.089,94 | 38.089.947,74 | 67,10 | 49,39 |
| De 1 a 2 Meses | 144 | 71.816,37 | 76.459,70 | 0,00 | 148.276,07 | 23,94 | 10.700.777,22 | 10.849.053,29 | 19,11 | 50,33 |
| De 2 a 3 Meses | 90 | 76.210,11 | 71.512,88 | 0,00 | 147.722,99 | 23,85 | 6.620.020,28 | 6.767.743,27 | 11,92 | 49,87 |
| De 3 a 6 Meses | 8 | 9.013,19 | 8.313,47 | 0,00 | 17.326,66 | 2,80 | 419.490,80 | 436.817,46 | 0,77 | 50,43 |
| De 6 a 12 Meses | 6 | 8.793,72 | 8.580,39 | 0,00 | 17.374,11 | 2,81 | 293.642,12 | 311.016,23 | 0,55 | 41,47 |
| De 12 a 18 Meses | 3 | 12.238,49 | 13.474,39 | 0,00 | 25.712,88 | 4,15 | 288.801,68 | 314.514,56 | 0,55 | 66,98 |
| Total | 765 | 310.749,06 | 308.521,45 | 0,00 | 619.270,51 | | 56.149.822,04 | 56.769.092,55 | | 49,65 |

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

Información adicional