

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2007  
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	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									
			0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84		
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	6,60	5,80	5,15	4,60	4,15	3,78	3,45	3,16		
		Fecha	31/01/2014	15/04/2013	23/08/2012	02/02/2012	21/08/2011	04/08/2011	12/10/2010	25/08/2010		
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,82	10,58	9,58	8,82	8,07	7,32	
	Sin amortización opcional *	Años	7,04	6,26	5,61	5,07	4,60	4,20	3,85	3,55		
		Fecha	07/12/2014	10/01/2013	02/06/2013	21/07/2012	02/02/2012	09/09/2011	05/06/2011	16/01/2011		
		Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	9,64	8,51	7,58	6,76	6,10	5,55	5,08	4,64		
		Fecha	17/02/2017	31/12/2015	24/01/2015	04/02/2014	08/01/2013	15/01/2013	27/07/2012	17/02/2012		
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,82	10,58	9,58	8,82	8,07	7,32	
	Sin amortización opcional *	Años	10,37	9,27	8,33	7,53	6,84	6,25	5,74	5,29		
		Fecha	11/10/2017	10/05/2016	27/10/2015	01/06/2015	30/04/2014	25/09/2013	25/03/2013	10/10/2012		
		Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,65	8,51	7,58	6,76	6,10	5,55	5,08	4,64		
		Fecha	17/02/2017	01/01/2016	25/01/2015	04/02/2014	08/02/2013	15/01/2013	27/07/2012	17/02/2012		
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,82	10,58	9,58	8,82	8,07	7,32	
	Sin amortización opcional *	Años	10,37	9,27	8,33	7,53	6,84	6,25	5,74	5,29		
		Fecha	11/10/2017	10/05/2016	28/10/2015	01/06/2015	30/04/2014	25/09/2013	25/03/2013	10/10/2012		
		Amort. final	Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	10,54	9,35	8,37	7,47	6,75	6,18	5,65	5,14		
		Fecha	01/10/2018	11/01/2016	11/11/2015	17/12/2014	27/03/2014	09/02/2013	19/02/2013	17/08/2012		
		Amort. final	Años	14,58	13,08	11,82	10,58	9,58	8,82	8,07	7,32	
	Sin amortización opcional *	Años	17,62	17,18	16,84	16,57	16,35	16,16	16,01	15,88		
		Fecha	02/04/2025	30/08/2024	28/04/2024	19/01/2024	30/10/2023	24/08/2023	29/06/2023	05/12/2023		
		Amort. final	Años	28,34	28,34	28,34	28,34	28,34	28,34	28,34	28,34	
		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

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		39.438.978,64	3,939%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.606.163,44	
Ints. cobrados ptes de ingreso		558.083,77	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		705.186,04	5,988%

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		10.225	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento		728.309.878,77	940.242.690,85
Medio		76.810,94	
Mínimo		4,35	3.356,13
Máximo		476.750,17	496.461,58
Interés nominal			
Medio ponderado		4,70%	3,11%
Mínimo		3,50%	1,00%
Máximo		7,00%	5,25%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		225	239
Mínimo		04/07/2007	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		2,51%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,45%	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%	0,59	7,40	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,74	15,80	1,93	15,83
20,01 - 30%	5,64	25,62	3,82	25,38
30,01 - 40%	9,74	35,22	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,13	45,33	10,97	45,35
50,01 - 60%	17,66	55,27	15,89	55,36
60,01 - 70%	25,73	65,29	22,49	65,47
70,01 - 80%	24,67	73,40	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,09	85,52		
90,01 - 100%	0,02	97,38		
Medio ponderado		56,06		60,76
Mínimo		0,01		2,08
Máximo		97,38		80,00

#### Información adicional

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

**Fecha:** 30/06/2007  
**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	0,90%	0,86%	0,89%	0,91%	0,92%
Tasa anual equivalente	10,33%	9,90%	10,22%	10,36%	10,50%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	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	0,74%	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	0,44%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,26%	7,40%
Murcia	13,39%	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	439	108.422,21	113.765,60	0,00	222.187,81	38,46	32.583.736,76	32.805.924,57	64,51	49,67	
De 1 a 2 Meses	145	75.928,85	79.889,25	0,00	155.818,10	26,97	10.939.807,76	11.095.625,86	21,82	47,35	
De 2 a 3 Meses	80	59.525,28	59.904,97	0,00	119.430,25	20,67	5.358.479,79	5.477.910,04	10,77	55,42	
De 3 a 6 Meses	9	8.803,13	11.235,15	0,00	20.038,28	3,47	638.275,02	658.313,30	1,29	45,83	
De 6 a 12 Meses	8	15.076,71	15.459,32	0,00	30.536,03	5,29	466.843,98	497.380,01	0,98	47,71	
De 12 a 18 Meses	3	13.889,75	15.782,85	0,00	29.672,60	5,14	287.150,42	316.823,02	0,62	67,48	
<b>Total</b>	<b>684</b>	<b>281.645,93</b>	<b>296.037,14</b>	<b>0,00</b>	<b>577.683,07</b>		<b>50.274.293,73</b>	<b>50.851.976,80</b>		<b>49,70</b>	

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

#### Información adicional