

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

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	76.327,11 694.195.065,45 76,33%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,3680% 24/10/2007 852,014067 Bruto 724,211974 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2007 "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	4,5480% 24/10/2007 1.162,266667 Bruto 967,926667 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	4,7780% 24/10/2007 1.221,044444 Bruto 1.037,887777 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	7,7280% 24/10/2007 1.974,933333 Bruto 1.678,693333 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		734.695.065,45	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	Amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual									
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Con	Años	7,65	6,69	5,88	5,22	4,69	4,23	3,82	3,49		
	Amort. final	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,65	7,90		
Sin	Años	8,10	7,15	6,37	5,71	5,15	4,68	4,27	3,92			
	Amort. final	Años	10,05/2015 28,42	24/10/2014 28,42	01/10/2014 28,42	14/05/2013 28,42	23/10/2012 28,42	05/03/2012 28,42	12/07/2011 28,42	31/07/2011 28,42		
Serie B	Con	Años	10,79	9,48	8,36	7,44	6,70	6,04	5,45	4,97		
	Amort. final	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,65	7,90		
Sin	Años	11,49	10,22	9,13	8,21	7,42	6,75	6,16	5,65			
	Amort. final	Años	24/02/2019 28,42	15/11/2017 28,42	15/10/2016 28,42	11/12/2015 28,42	30/01/2015 28,42	29/05/2014 28,42	27/10/2013 28,42	24/04/2013 28,42		
Serie C	Con	Años	10,79	9,48	8,36	7,44	6,70	6,04	5,45	4,97		
	Amort. final	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,65	7,90		
Sin	Años	11,49	10,22	9,13	8,21	7,42	6,75	6,16	5,65			
	Amort. final	Años	24/02/2019 28,42	15/11/2017 28,42	15/10/2016 28,42	11/12/2015 28,42	30/01/2015 28,42	29/05/2014 28,42	27/10/2013 28,42	24/04/2013 28,42		
Serie D	Con	Años	11,67	10,37	9,19	8,22	7,45	6,73	6,05	5,52		
	Amort. final	Años	15,91	14,41	12,91	11,65	10,65	9,65	8,65	7,90		
Sin	Años	17,99	17,45	17,02	16,69	16,43	16,21	16,03	15,88			
	Amort. final	Años	23/08/2025 28,17	02/05/2025 28,17	09/03/2024 28,17	05/05/2024 28,17	29/01/2024 28,17	11/11/2023 28,17	09/07/2023 28,17	14/07/2023 28,17		

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	94,49%	694.195.065,45	5,59%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	2,89%	21.200.000,00	2,66%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,28%	9.400.000,00	1,37%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,35%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		734.695.065,45			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,37%	9.900.000,00	1,05%		9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.189.307,05	4,181%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.191.122,74		
Ints. cobrados ptes de ingreso	448.799,37		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		658.173,64	6,228%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.075	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	712.831.460,76	940.242.690,85	
Medio	70.752,50	76.810,94	
Mínimo	79,66	3.356,13	
Máximo	474.721,84	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,87%	3,11%	
Mínimo	3,50%	1,00%	
Máximo	7,00%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	223	239	
Mínimo	03/09/2007	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	2,48%	2,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,48%	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	7,22	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,76	15,69	1,93	15,83
20,01 - 30%	5,82	25,56	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,07	35,22	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,11	45,34	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,13	55,29	15,89	55,36
60,01 - 70%	26,00	65,30	22,49	65,47
70,01 - 80%	23,43	73,22	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,09	85,23		
90,01 - 100%	0,02	97,08		
Medio ponderado	55,71		60,76	
Mínimo	0,06		2,08	
Máximo	97,08		80,00	

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,77%	0,84%	0,89%	0,90%
Tasa anual equivalente	5,31%	8,89%	9,61%	10,08%	10,28%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,65%	4,64%
Aragón	6,24%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,31%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,60%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,45%	0,41%
La Rioja	0,80%	0,83%
Madrid	7,25%	7,40%
Murcia	13,42%	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	430	107.105,68	119.283,80	0,00	226.389,48	35,84	32.165.519,49	32.391.908,97	63,44	49,76
De 1 a 2 Meses	126	59.808,27	68.688,72	0,00	128.496,99	20,34	8.956.918,62	9.085.415,61	17,79	50,10
De 2 a 3 Meses	106	82.499,93	86.307,78	0,00	168.807,71	26,72	7.390.823,20	7.559.630,91	14,81	53,57
De 3 a 6 Meses	10	9.880,40	14.605,48	0,00	24.485,88	3,88	902.152,79	926.638,67	1,81	69,25
De 6 a 12 Meses	11	18.655,75	23.285,01	0,00	41.940,76	6,64	673.302,17	715.242,93	1,40	50,78
De 12 a 18 Meses	3	12.651,10	15.861,42	0,00	28.512,52	4,51	263.895,09	292.407,61	0,57	49,30
De 18 a 24 Meses	1	7.569,24	5.487,62	0,00	13.056,86	2,07	76.373,32	89.430,18	0,18	53,26
Total	687	298.170,37	333.519,83	0,00	631.690,20		50.428.984,68	51.060.674,88		50,63

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

Información adicional