

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2007  
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	74.068,19 673.650.188,05 74,07%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,7720% 24/01/2008 903,269807 Bruto 767,779336 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2008 "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	4,9520% 24/01/2008 1.265,511111 Bruto 1.075,684444 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	5,1820% 24/01/2008 1.324,288889 Bruto 1.125,645556 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	8,1320% 24/01/2008 2.078,177778 Bruto 1.766,451111 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		714.150.188,05	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							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Con amortización opcional *	Años	7,47	6,53	5,74	5,10	4,58	4,12	3,75	3,43
		Fecha	19/06/2015	07/11/2014	25/09/2013	02/02/2013	27/07/2012	02/12/2012	10/01/2011	06/04/2011
	Amort. final	Años	15,57	14,08	12,57	11,32	10,32	9,32	8,57	7,82
		Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015
	Sin amortización opcional *	Años	7,94	7,02	6,25	5,61	5,06	4,60	4,20	3,86
		Fecha	12/05/2015	01/03/2015	30/03/2014	08/07/2013	21/01/2013	08/05/2012	13/03/2012	11/08/2011
Amort. final	Años	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	
	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 B	Con amortización opcional *	Años	10,41	9,15	8,06	7,16	6,44	5,80	5,28	4,82
		Fecha	28/05/2018	19/02/2017	19/01/2016	25/02/2015	06/06/2014	15/10/2013	04/08/2013	25/10/2012
	Amort. final	Años	15,57	14,08	12,57	11,32	10,32	9,32	8,57	7,82
		Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015
	Sin amortización opcional *	Años	11,12	9,89	8,84	7,94	7,18	6,53	5,96	5,48
		Fecha	02/10/2019	16/11/2017	29/10/2016	12/07/2015	03/05/2015	07/10/2014	15/12/2013	23/06/2013
Amort. final	Años	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	
	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 *	Años	10,42	9,15	8,06	7,16	6,44	5,80	5,28	4,82
		Fecha	28/05/2018	19/02/2017	19/01/2016	26/02/2015	06/06/2014	16/10/2013	04/09/2013	26/10/2012
	Amort. final	Años	15,57	14,08	12,57	11,32	10,32	9,32	8,57	7,82
		Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015
	Sin amortización opcional *	Años	11,12	9,89	8,84	7,94	7,18	6,53	5,96	5,49
		Fecha	02/11/2019	16/11/2017	30/10/2016	12/08/2015	03/06/2015	07/10/2014	15/12/2013	24/06/2013
Amort. final	Años	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	28,08	
	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 D	Con amortización opcional *	Años	11,31	10,03	8,87	7,92	7,17	6,46	5,91	5,39
		Fecha	18/04/2019	01/07/2018	11/10/2016	30/11/2015	27/02/2015	14/06/2014	26/11/2013	20/05/2013
	Amort. final	Años	15,57	14,08	12,57	11,32	10,32	9,32	8,57	7,82
		Fecha	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016	24/10/2015
	Sin amortización opcional *	Años	17,63	17,10	16,70	16,39	16,14	15,94	15,77	15,63
		Fecha	08/11/2025	02/02/2025	09/08/2024	16/05/2024	15/02/2024	12/03/2023	10/03/2023	08/12/2023
Amort. final	Años	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	27,83	
	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 fallos 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	94,33%	673.650.188,05	5,75%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	2,97%	21.200.000,00	2,74%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,32%	9.400.000,00	1,41%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	1,39%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00	
Emisión de Bonos		714.150.188,05			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,41%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.635.429,07	4,613%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.475.126,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	465.302,84		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		611.161,24	6,630%

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

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.807	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	682.792.039,98	940.242.690,85
Medio	69.622,93	76.810,94
Mínimo	78,89	3.356,13
Máximo	471.016,45	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	5,14%	3,11%
Mínimo	3,50%	1,00%
Máximo	7,00%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	220	239
Mínimo	01/01/2008	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	2,45%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,51%	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%	0,61	7,09	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,93	15,67	1,93	15,83
20,01 - 30%	6,32	25,64	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,37	35,35	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,39	45,36	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,55	55,21	15,89	55,36
60,01 - 70%	26,84	65,25	22,49	65,47
70,01 - 80%	20,89	72,94	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,08	84,81		
90,01 - 100%	0,02	96,47		
Medio ponderado		54,94		60,76
Mínimo		0,10		2,08
Máximo		96,47		80,00

#### Información adicional

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

**Fecha:** 31/12/2007  
**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	0,86%	0,78%	0,71%	0,80%	0,87%
Tasa anual equivalente	9,83%	8,94%	8,19%	9,21%	9,95%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	4,64%
Aragón	6,34%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,54%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,46%	0,41%
La Rioja	0,82%	0,83%
Madrid	7,10%	7,40%
Murcia	13,51%	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	%	%	%		
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Hasta 1 Mes	392	95.374,00	99.156,47	0,00	194.530,47	27,96	27.084.526,86	27.279.057,33	55,52	49,54
De 1 a 2 Meses	146	73.896,24	83.390,35	0,00	157.286,59	22,61	10.934.593,58	11.091.880,17	22,58	47,33
De 2 a 3 Meses	96	67.197,27	81.129,97	0,00	148.327,24	21,32	6.779.653,78	6.927.981,02	14,10	52,52
De 3 a 6 Meses	27	21.751,64	31.780,48	0,00	53.532,12	7,69	1.893.889,68	1.947.421,80	3,96	59,81
De 6 a 12 Meses	12	20.543,85	28.652,94	0,00	49.196,79	7,07	1.004.942,86	1.054.139,65	2,15	57,75
De 12 a 18 Meses	8	24.725,88	26.411,62	0,00	51.137,50	7,35	456.651,94	507.789,44	1,03	48,70
De 18 a 24 Meses	3	18.766,44	23.024,78	0,00	41.791,22	6,01	282.273,73	324.064,95	0,66	69,02
Subtotal	684	322.255,32	373.546,61	0,00	695.801,93	100,00	48.436.532,43	49.132.334,36	100,00	49,99
Total	684	322.255,32	373.546,61	0,00	695.801,93		48.436.532,43	49.132.334,36		49,99

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

#### Información adicional