

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	71.356,47 648.987.094,65 71,36%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	4,4700% 24/04/2008 806,267647 Bruto 661,139471 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2008 "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	4,6500% 24/04/2008 1.175,416667 Bruto 963,841667 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	4,8800% 24/04/2008 1.233,555556 Bruto 1.011,515556 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	7,8300% 24/04/2008 1.979,250000 Bruto 1.622,985000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		689.487.094,65	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							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
% TACP Anual equivalente			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Años	8,68	7,54	6,59	5,79	5,14	4,61	4,15	3,78
	Amort. final	Fecha	11/02/2016	09/11/2015	30/09/2014	12/12/2013	18/04/2013	10/08/2012	24/04/2012	12/09/2011
Sin amortización opcional *	Años	16,92	15,41	13,91	12,41	11,16	10,16	9,16	8,41	
	Amort. final	Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Años	11,67	10,21	8,97	7,90	7,01	6,30	5,67	5,17
	Amort. final	Fecha	30/10/2019	14/05/2018	14/02/2017	20/12/2016	03/04/2015	16/06/2014	29/10/2013	05/01/2013
Sin amortización opcional *	Años	16,92	15,41	13,91	12,41	11,16	10,16	9,16	8,41	
	Amort. final	Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Años	12,35	10,92	9,71	8,68	7,80	7,06	6,41	5,87
	Amort. final	Fecha	07/03/2020	28/01/2019	11/12/2017	11/01/2016	16/12/2015	19/03/2015	28/07/2014	01/11/2014
Sin amortización opcional *	Años	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	27,92	
	Amort. final	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	12,54	11,11	9,85	8,70	7,77	7,02	6,32	5,78
	Amort. final	Fecha	09/09/2020	04/08/2019	01/03/2018	11/10/2016	12/04/2015	03/06/2015	23/06/2014	12/07/2013
Sin amortización opcional *	Años	16,92	15,41	13,91	12,41	11,16	10,16	9,16	8,41	
	Amort. final	Fecha	24/01/2025	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/04/2019	24/04/2018	24/04/2017	24/07/2016
Sin amortización opcional *	Años	18,10	17,43	16,93	16,54	16,23	15,99	15,80	15,63	
	Amort. final	Fecha	30/03/2026	08/01/2025	28/01/2025	09/08/2024	20/05/2024	22/02/2024	12/12/2023	14/10/2023
Sin amortización opcional *	Años	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	27,67	
	Amort. final	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

	Actual		A la emisión	
	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	94,13%	648.987.094,65	5,96%	95,74%
Serie B	3,07%	21.200.000,00	2,84%	2,23%
Serie C	1,36%	9.400.000,00	1,46%	0,99%
Serie D	1,44%	9.900.000,00	1,04%	0,90%
Emisión de Bonos		689.487.094,65		950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,46%	9.900.000,00	1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.701.920,76	4,290%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.241.372,24		
Ints. cobrados ptes de ingreso	576.928,22		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	564.148,84	6,330%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	9.669	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	667.176.972,10	940.242.690,85	
Medio	69.001,65	76.810,94	
Mínimo	0,00	3.356,13	
Máximo	469.206,34	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,26%	3,11%	
Mínimo	3,50%	1,00%	
Máximo	7,29%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	218	239	
Mínimo	01/03/2008	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	2,43%	2,19%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,53%	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%	0,66	7,12		0,29	7,77	
10,01 - 20%	3,05	15,81		1,93	15,83	
20,01 - 30%	6,38	25,58		3,82	25,38	
30,01 - 40%	10,45	35,35		6,58	35,62	
40,01 - 50%	13,73	45,35		10,97	45,35	
50,01 - 60%	18,70	55,21		15,89	55,36	
60,01 - 70%	27,33	65,27		22,49	65,47	
70,01 - 80%	19,59	72,86		38,04	75,26	
80,01 - 90%	0,08	84,50				
90,01 - 100%	0,02	96,18				
Medio ponderado	54,61			60,76		
Mínimo	0,00			2,08		
Máximo	96,18			80,00		

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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	0,71%	0,82%	0,74%	0,79%	0,86%
Tasa anual equivalente	8,23%	9,37%	8,51%	9,07%	9,89%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,66%	4,64%
Aragón	6,40%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,32%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,44%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,47%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	7,07%	7,40%
Murcia	13,55%	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							
<i>Impagados</i>											
Hasta 1 Mes	429	104.653,56	113.702,64	0,00	218.356,20	27,18	29.458.265,20	29.676.621,40	56,62	49,24	
De 1 a 2 Meses	143	70.503,06	83.756,30	0,00	154.259,36	19,20	10.048.503,32	10.202.762,68	19,47	49,31	
De 2 a 3 Meses	84	62.849,93	82.220,43	0,00	145.070,36	18,06	6.605.411,61	6.750.481,97	12,88	50,87	
De 3 a 6 Meses	34	30.486,39	46.182,10	0,00	76.668,49	9,54	2.724.861,52	2.801.530,01	5,35	54,73	
De 6 a 12 Meses	24	34.779,98	45.985,51	0,00	80.765,49	10,05	1.774.185,06	1.854.950,55	3,54	60,86	
De 12 a 18 Meses	11	30.593,86	40.247,95	0,00	70.841,81	8,82	661.109,11	731.950,92	1,40	51,96	
De 18 a 24 Meses	3	17.168,16	22.750,60	0,00	39.918,76	4,97	259.378,03	299.296,79	0,57	50,47	
Más de 2 Años	1	9.892,42	7.562,56	0,00	17.454,98	2,17	74.050,14	91.505,12	0,17	54,50	
Subtotal	729	360.927,36	442.408,09	0,00	803.335,45	100,00	51.605.763,99	52.409.099,44	100,00	50,12	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	729	360.927,36	442.408,09	0,00	803.335,45		51.605.763,99	52.409.099,44		50,12	

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

Información adicional