

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

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									
				Fecha	Fecha	Fecha	Fecha	Fecha	Fecha	Fecha	Fecha	Fecha	Fecha
Serie A	Amort. final	Años	Fecha	% TACP Anual equivalente									
				0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie B	Amort. final	Años	Fecha	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00		
				8,57	7,44	6,50	5,71	5,11	4,55	4,13	3,73		
Serie C	Amort. final	Años	Fecha	16,83	15,32	13,83	12,32	11,32	10,07	9,32	8,32		
				9,02	7,92	7,01	6,25	5,61	5,07	4,61	4,21		
Serie D	Amort. final	Años	Fecha	04/06/2017	28/02/2016	04/01/2015	27/06/2014	11/06/2013	23/04/2013	11/05/2012	13/06/2012		
				27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84	27,84		

* 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

Serie	Mejora crediticia (MC)		A la emisión	
	Actual	% MC	Actual	% 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	33.839.960,97	4,406%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.497.200,65		
Ints. cobrados ptes de ingreso	605.393,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	564.148,84	6,330%	

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	9.608	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	660.633.848,82	940.242.690,85
Medio	68.758,73	76.810,94
Mínimo	136,00	3.356,13
Máximo	468.295,38	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	5,29%	3,11%
Mínimo	3,50%	1,00%
Máximo	7,29%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	217	239
Mínimo	02/04/2008	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	2,42%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,54%	97,78%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	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	7,09	0,29	7,77
10,01 - 20%	3,16	15,86	1,93	15,83
20,01 - 30%	6,50	25,61	3,82	25,38
30,01 - 40%	10,37	35,33	6,58	35,62
40,01 - 50%	13,92	45,35	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,68	55,24	15,89	55,36
60,01 - 70%	27,65	65,28	22,49	65,47
70,01 - 80%	18,96	72,81	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,08	84,35		
90,01 - 100%	0,02	96,04		
Medio ponderado	54,45		60,76	
Mínimo	0,12		2,08	
Máximo	96,04		80,00	

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

Depositarío 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	0,62%	0,74%	0,76%	0,76%	0,86%
Tasa anual equivalente	7,22%	8,53%	8,74%	8,71%	9,80%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,65%	4,64%
Aragón	6,42%	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	65,45%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,47%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,07%	7,40%
Murcia	13,54%	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							
Impagados											
Hasta 1 Mes	432	104.000,95	118.465,73	0,00	222.466,68	25,34	30.026.519,87	30.248.986,55	55,21	47,07	
De 1 a 2 Meses	143	71.042,29	91.070,47	0,00	162.112,76	18,46	11.007.486,08	11.169.598,84	20,39	50,20	
De 2 a 3 Meses	92	67.645,58	86.723,01	0,00	154.368,59	17,58	6.575.264,49	6.729.633,08	12,28	50,55	
De 3 a 6 Meses	37	36.740,02	56.123,98	0,00	92.864,00	10,58	3.047.493,38	3.140.357,38	5,73	52,30	
De 6 a 12 Meses	30	38.272,75	58.432,85	0,00	96.705,60	11,01	2.139.215,33	2.235.920,93	4,08	60,81	
De 12 a 18 Meses	12	37.468,40	48.330,97	0,00	85.799,37	9,77	755.746,21	841.545,58	1,54	53,38	
De 18 a 24 Meses	3	17.244,35	19.839,91	0,00	37.084,26	4,22	229.859,84	266.944,10	0,49	47,15	
Más de 2 Años	2	12.995,25	13.560,86	0,00	26.556,11	3,02	127.685,43	154.241,54	0,28	63,50	
Subtotal	751	385.409,59	492.547,78	0,00	877.957,37	100,00	53.909.270,63	54.787.228,00	100,00	48,97	
Dudosos (subjettivos)											
	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	751	385.409,59	492.547,78	0,00	877.957,37		53.909.270,63	54.787.228,00		48,97	

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

Información adicional