

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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 | 66.871,67 608.197.838,65 66,87% | 100.000,00 909.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 5,1010% 24/10/2008 871,731660 Bruto 714,819961 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 24/10/2008 "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 | 5,2810% 24/10/2008 1.349,588889 Bruto 1.106,662889 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 | 5,5110% 24/10/2008 1.408,366667 Bruto 1.154,860667 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 | 8,4610% 24/10/2008 2.162,255556 Bruto 1.773,049556 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CCC- Ca | CCC- Ca |
| Total | | 648.697.838,65 | 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 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 4,00 | 6,00 | 8,00 | 10,00 | 12,00 | 14,00 | 16,00 |
| Serie A | Sin amortización opcional * | Años | 8,68 | 7,54 | 6,59 | 5,83 | 5,17 | 4,64 | 4,18 | 3,80 |
| | | | Fecha | 04/03/2017 | 02/12/2016 | 03/03/2015 | 27/05/2014 | 30/09/2013 | 21/03/2013 | 10/03/2012 |
| Serie A | Amort. final | Años | 16,50 | 14,99 | 13,49 | 12,24 | 10,99 | 9,99 | 8,99 | 8,24 |
| | | | Fecha | 24/01/2025 | 24/07/2023 | 24/01/2022 | 24/10/2020 | 24/07/2019 | 24/07/2018 | 24/07/2017 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 9,17 | 8,06 | 7,14 | 6,37 | 5,72 | 5,17 | 4,70 | 4,30 |
| | | | Fecha | 30/09/2017 | 20/08/2016 | 18/09/2015 | 12/11/2014 | 19/04/2014 | 10/01/2013 | 04/12/2013 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Años | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 |
| | | | Fecha | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 11,17 | 9,76 | 8,57 | 7,58 | 6,74 | 6,05 | 5,44 | 4,95 |
| | | | Fecha | 29/09/2019 | 05/03/2018 | 20/02/2017 | 27/02/2016 | 25/04/2015 | 17/08/2014 | 01/07/2014 |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Años | 16,50 | 14,99 | 13,49 | 12,24 | 10,99 | 9,99 | 8,99 | 8,24 |
| | | | Fecha | 24/01/2025 | 24/07/2023 | 24/01/2022 | 24/10/2020 | 24/07/2019 | 24/07/2018 | 24/07/2017 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 11,85 | 10,48 | 9,32 | 8,33 | 7,50 | 6,79 | 6,17 | 5,64 |
| | | | Fecha | 06/03/2020 | 20/01/2019 | 22/11/2017 | 27/11/2016 | 28/01/2016 | 05/12/2015 | 30/09/2014 |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Años | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 | 30,25 |
| | | | Fecha | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 | 24/10/2038 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 11,17 | 9,76 | 8,57 | 7,58 | 6,74 | 6,05 | 5,44 | 4,95 |
| | | | Fecha | 29/09/2019 | 05/04/2018 | 20/02/2017 | 27/02/2016 | 25/04/2015 | 17/08/2014 | 01/08/2014 |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Años | 16,50 | 14,99 | 13,49 | 12,24 | 10,99 | 9,99 | 8,99 | 8,24 |
| | | | Fecha | 24/01/2025 | 24/07/2023 | 24/01/2022 | 24/10/2020 | 24/07/2019 | 24/07/2018 | 24/07/2017 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 12,05 | 10,66 | 9,44 | 8,44 | 7,53 | 6,80 | 6,11 | 5,58 |
| | | | Fecha | 14/08/2020 | 28/03/2019 | 01/04/2018 | 01/06/2017 | 02/07/2016 | 17/05/2015 | 09/08/2014 |
| Serie D | Sin amortización opcional * | Años | 16,50 | 14,99 | 13,49 | 12,24 | 10,99 | 9,99 | 8,99 | 8,24 |
| | | | Fecha | 24/01/2025 | 24/07/2023 | 24/01/2022 | 24/10/2020 | 24/07/2019 | 24/07/2018 | 24/07/2017 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 18,99 | 18,37 | 17,90 | 17,54 | 17,26 | 17,03 | 16,85 | 16,70 |
| | | | Fecha | 25/07/2027 | 12/09/2026 | 20/06/2026 | 02/08/2026 | 28/10/2025 | 08/07/2025 | 06/02/2025 |
| Serie D | Sin amortización opcional * | Años | 30,00 | 30,00 | 30,00 | 30,00 | 30,00 | 30,00 | 30,00 | 30,00 |
| | | | Fecha | 24/07/2038 | 24/07/2038 | 24/07/2038 | 24/07/2038 | 24/07/2038 | 24/07/2038 | 24/07/2038 |

* 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 | % MC | % MC |
| Serie A | 93,76% | 608.197.838,65 | 6,34% | 95,74% |
| Serie B | 3,27% | 21.200.000,00 | 3,02% | 2,23% |
| Serie C | 1,45% | 9.400.000,00 | 1,55% | 0,99% |
| Serie D | 1,53% | 9.900.000,00 | 1,04% | 9,900.000,00 |
| Emisión de Bonos | 648.697.838,65 | | 950.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 1,55% | 9.900.000,00 | 1,05% | 9.900.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 12.958.012,65 | 4,921% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 1.431.498,30 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 461.293,78 | | |
| Pasivo | Disponible | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | 470.124,04 | 6,961% | |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 9.349 | 12.241 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 635.331.008,19 | 940.242.690,85 |
| Medio | 67.957,11 | 76.810,94 |
| Mínimo | 48,44 | 3.356,13 |
| Máximo | 464.611,80 | 496.461,58 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 5,51% | 3,11% |
| Mínimo | 3,50% | 1,00% |
| Máximo | 7,50% | 5,25% |
| Vencimiento final | | |
| Medio ponderada (meses) | 214 | 239 |
| Mínimo | 01/08/2008 | 04/01/2007 |
| Máximo | 05/12/2038 | 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 | 2,41% | 2,19% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 97,55% | 97,78% |
| M. Hipotecario Bancos | 0,00% | 0,01% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,03% | 0,02% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (PVT) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % PVT | % Cartera | % PVT |
| 0,01 - 10% | 0,72 | 7,17 | 0,29 | 7,77 |
| 10,01 - 20% | 3,18 | 15,79 | 1,93 | 15,83 |
| 20,01 - 30% | 6,93 | 25,53 | 3,82 | 25,38 |
| 30,01 - 40% | 10,68 | 35,33 | 6,58 | 35,62 |
| 40,01 - 50% | 14,18 | 45,36 | 10,97 | 45,35 |
| 50,01 - 60% | 18,99 | 55,19 | 15,89 | 55,36 |
| 60,01 - 70% | 28,20 | 65,21 | 22,49 | 65,47 |
| 70,01 - 80% | 17,02 | 72,56 | 38,04 | 75,26 |
| 80,01 - 90% | 0,08 | 83,73 | | |
| 90,01 - 100% | 0,02 | 95,48 | | |
| Medio ponderado | 53,83 | | 60,76 | |
| Mínimo | 0,04 | | 2,08 | |
| Máximo | 95,48 | | 80,00 | |

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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 | 0,72% | 0,61% | 0,62% | 0,66% | 0,82% |
| Tasa anual equivalente | 8,35% | 7,13% | 7,23% | 7,63% | 9,45% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 4,68% | 4,64% |
| Aragón | 6,46% | 6,24% |
| Asturias | 0,00% | 0,00% |
| Canarias | 0,01% | 0,01% |
| Castilla y León | 0,02% | 0,03% |
| Castilla-La Mancha | 0,30% | 0,36% |
| Cataluña | 0,75% | 0,77% |
| Ceuta | 0,03% | 0,03% |
| Comunidad Valenciana | 65,32% | 65,64% |
| Extremadura | 0,01% | 0,01% |
| Galicia | 0,02% | 0,01% |
| Islas Baleares | 0,46% | 0,41% |
| La Rioja | 0,83% | 0,83% |
| Madrid | 7,01% | 7,40% |
| Murcia | 13,66% | 13,14% |
| Navarra | 0,42% | 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 | % | % | % | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 386 | 91.046,65 | 105.014,51 | 0,00 | 196.061,16 | 19,19 | 26.273.284,35 | 26.469.345,51 | 51,78 | 49,26 |
| De > 1 a ≤ 2 Mes | 137 | 70.245,08 | 77.888,03 | 0,00 | 148.133,11 | 14,50 | 8.873.705,13 | 9.021.838,24 | 17,65 | 48,44 |
| De > 2 a ≤ 3 Mes | 92 | 70.265,59 | 99.579,95 | 0,00 | 169.845,54 | 16,63 | 7.510.649,21 | 7.680.494,75 | 15,02 | 50,03 |
| De > 3 a ≤ 6 Mes | 20 | 19.858,49 | 25.366,21 | 0,00 | 45.224,70 | 4,43 | 1.288.666,29 | 1.333.890,99 | 2,61 | 45,38 |
| De > 6 a < 12 Meses | 60 | 95.055,66 | 143.191,97 | 0,00 | 238.247,63 | 23,32 | 4.371.812,55 | 4.610.060,18 | 9,02 | 54,79 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 16 | 44.150,96 | 61.926,74 | 0,00 | 106.077,70 | 10,38 | 1.166.812,77 | 1.272.890,47 | 2,49 | 61,76 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 6 | 30.399,68 | 31.073,90 | 0,00 | 61.473,58 | 6,02 | 337.132,71 | 398.606,29 | 0,78 | 42,82 |
| De ≥ 2 Años | 3 | 24.341,59 | 32.179,90 | 0,00 | 56.521,49 | 5,53 | 276.698,58 | 333.220,07 | 0,65 | 70,97 |
| Subtotal | 720 | 445.363,70 | 576.221,21 | 0,00 | 1.021.584,91 | 100,00 | 50.098.761,59 | 51.120.346,50 | 100,00 | 49,86 |
| <i>Dudosos (subjetivos)</i> | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 720 | 445.363,70 | 576.221,21 | 0,00 | 1.021.584,91 | | 50.098.761,59 | 51.120.346,50 | | 49,86 |

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

Información adicional