

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos

Banco de Valencia

Directores Activos

Bancaja

Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos

Bancaja

Deutsche Bank

Dexia

Fortis Bank

Agente Pago Bonos

Banco Cooperativo

Mercado Negociación

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales

Banco de Valencia

Permuta Intereses

Banco de Valencia

Garantía Permuta

Bancaja

Depositarío Activo

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 | 55.840,60 507.870.257,00 55,84% | 100.000,00 909.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,8120% 26/04/2010 114,615934 Bruto 93,985066 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 26/04/2010 "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 | 0,9920% 26/04/2010 250,755556 Bruto 205,619556 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 | 1,2220% 26/04/2010 308,894444 Bruto 253,293444 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 | 4,1720% 26/04/2010 1.054,588889 Bruto 864,762889 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CCCR 2 Ca | CC- Ca |
| Total | | 548.370.257,00 | 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 | | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 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 * | Vida media | Años | 7,61 | 6,69 | 5,91 | 5,23 | 4,68 | 4,25 | 3,86 | 3,51 |
| | | Fecha | 09/01/2017 | 10/01/2016 | 20/12/2015 | 18/04/2015 | 30/09/2014 | 23/04/2014 | 12/02/2013 | 28/07/2013 | |
| | | Amort. final | Años | 14,01 | 12,75 | 11,50 | 10,25 | 9,25 | 8,50 | 7,75 | 7,00 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 8,25 | 7,34 | 6,56 | 5,91 | 5,35 | 4,87 | 4,46 | 4,10 |
| | | Fecha | 25/04/2018 | 25/05/2017 | 16/08/2016 | 22/12/2015 | 06/01/2015 | 12/08/2014 | 07/11/2014 | 03/01/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 |
| | | | Fecha | 24/01/2024 | 24/10/2022 | 24/07/2021 | 24/04/2020 | 24/04/2019 | 24/07/2018 | 24/10/2017 | 24/01/2017 |
| | | | Fecha | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 8,63 | 7,59 | 6,70 | 5,95 | 5,32 | 4,83 | 4,38 | 3,98 |
| | | Fecha | 09/09/2018 | 26/08/2017 | 10/07/2016 | 01/04/2016 | 20/05/2015 | 21/11/2014 | 06/10/2014 | 17/01/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 14,01 | 12,75 | 11,50 | 10,25 | 9,25 | 8,50 | 7,75 | 7,00 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 9,37 | 8,34 | 7,46 | 6,73 | 6,09 | 5,55 | 5,07 | 4,67 |
| | | Fecha | 06/07/2019 | 25/05/2018 | 07/11/2017 | 16/10/2016 | 26/02/2016 | 13/08/2015 | 20/02/2015 | 24/09/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 |
| | | | Fecha | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | |
| | | | Fecha | 24/01/2024 | 24/10/2022 | 24/07/2021 | 24/04/2020 | 24/04/2019 | 24/07/2018 | 24/10/2017 | 24/01/2017 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 8,63 | 7,59 | 6,71 | 5,95 | 5,32 | 4,83 | 4,38 | 3,98 |
| | | Fecha | 09/09/2018 | 26/08/2017 | 10/07/2016 | 01/04/2016 | 20/05/2015 | 21/11/2014 | 06/10/2014 | 17/01/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 14,01 | 12,75 | 11,50 | 10,25 | 9,25 | 8,50 | 7,75 | 7,00 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 9,37 | 8,34 | 7,47 | 6,73 | 6,09 | 5,55 | 5,07 | 4,67 |
| | | Fecha | 06/08/2019 | 26/05/2018 | 07/11/2017 | 16/10/2016 | 26/02/2016 | 13/08/2015 | 20/02/2015 | 24/09/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 | 30,27 |
| | | | Fecha | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | 24/04/2040 | |
| | | | Fecha | 24/01/2024 | 24/10/2022 | 24/07/2021 | 24/04/2020 | 24/04/2019 | 24/07/2018 | 24/10/2017 | 24/01/2017 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 9,52 | 8,50 | 7,58 | 6,72 | 6,04 | 5,51 | 5,02 | 4,54 |
| | | Fecha | 08/01/2019 | 25/07/2018 | 21/08/2017 | 13/10/2016 | 02/06/2016 | 30/07/2015 | 31/01/2015 | 08/10/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 14,01 | 12,75 | 11,50 | 10,25 | 9,25 | 8,50 | 7,75 | 7,00 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 17,73 | 17,35 | 17,05 | 16,83 | 16,65 | 16,51 | 16,39 | 16,29 |
| | | Fecha | 15/10/2027 | 27/05/2027 | 02/09/2027 | 19/11/2026 | 15/09/2026 | 25/07/2026 | 06/12/2026 | 05/07/2026 | |
| | | Amort. final | Años | 30,02 | 30,02 | 30,02 | 30,02 | 30,02 | 30,02 | 30,02 | 30,02 |
| | | | Fecha | 24/01/2040 | 24/01/2040 | 24/01/2040 | 24/01/2040 | 24/01/2040 | 24/01/2040 | 24/01/2040 | |

* 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 | % MC | | A la emisión | | |
| | | % MC | % MC | % MC | % MC | |
| Serie A | 92,61% | 507.870.257,00 | 7,25% | 95,74% | 909.500.000,00 | 4,31% |
| Serie B | 3,87% | 21.200.000,00 | 3,31% | 2,23% | 21.200.000,00 | 2,05% |
| Serie C | 1,71% | 9.400.000,00 | 1,57% | 0,99% | 9.400.000,00 | 1,05% |
| Serie D | 1,81% | 9.900.000,00 | 1,04% | | 9.900.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 548.370.257,00 | | | 950.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 1,57% | 8.432.760,61 | | 1,05% | 9.900.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 37.916.546,59 | 0,632% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 605.117,32 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 77.204,47 | | |
| Pasivo | Disponibles | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales L/P | | 188.049,64 | 2,672% |
| Préstamo Gastos Iniciales C/P | | 0,00 | |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| COG * | 0,00 | | |
| Efectivo | | 27.510.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526

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
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | Actual | A la constitución |
|--|--|----------------|-------------------|
| Número | | 8.516 | 12.241 |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | | 541.188.279,55 | 940.242.690,85 |
| Medio | | 63.549,59 | 76.810,94 |
| Mínimo | | 11,57 | 3.356,13 |
| Máximo | | 446.594,49 | 496.461,58 |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | | 2,63% | 3,11% |
| Mínimo | | 0,00% | 1,00% |
| Máximo | | 6,00% | 5,25% |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | | 202 | 239 |
| Mínimo | | 01/02/2010 | 04/01/2007 |
| Máximo | | 05/01/2040 | 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 | | 2,19% | 2,19% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | | 97,77% | 97,78% |
| M. Hipotecario Bancos | | 0,00% | 0,01% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | | 0,03% | 0,02% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,92 | 6,99 | 0,29 | 7,77 |
| 10,01 - 20% | 4,15 | 15,80 | 1,93 | 15,83 |
| 20,01 - 30% | 7,93 | 25,50 | 3,82 | 25,38 |
| 30,01 - 40% | 11,60 | 35,24 | 6,58 | 35,62 |
| 40,01 - 50% | 15,99 | 45,24 | 10,97 | 45,35 |
| 50,01 - 60% | 22,18 | 55,42 | 15,89 | 55,36 |
| 60,01 - 70% | 29,33 | 65,16 | 22,49 | 65,47 |
| 70,01 - 80% | 7,89 | 71,88 | 38,04 | 75,26 |
| Medio ponderado | | 51,14 | | 60,76 |
| Mínimo | | 0,01 | | 2,08 |
| Máximo | | 79,99 | | 80,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,54% | 0,56% | 0,43% | 0,45% | 0,70% |
| Tasa anual equivalente | 6,29% | 6,51% | 5,09% | 5,29% | 8,08% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 4,76% | 4,64% |
| Aragón | 6,68% | 6,24% |
| Asturias | 0,01% | 0,00% |
| Canarias | 0,01% | 0,01% |
| Castilla y León | 0,02% | 0,03% |
| Castilla-La Mancha | 0,29% | 0,36% |
| Cataluña | 0,73% | 0,77% |
| Ceuta | 0,02% | 0,03% |
| Comunidad Valenciana | 65,02% | 65,64% |
| Extremadura | 0,02% | 0,01% |
| Galicia | | 0,01% |
| Islas Baleares | 0,51% | 0,41% |
| La Rioja | 0,85% | 0,83% |
| Madrid | 6,85% | 7,40% |
| Murcia | 13,87% | 13,14% |
| Navarra | 0,35% | 0,43% |
| Pais 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 | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 247 | 69.779,35 | 27.488,14 | 0,00 | 97.267,49 | 4,16 | 14.971.838,88 | 15.069.106,37 | 17,09 | 45,17 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 120 | 73.777,01 | 44.046,69 | 0,00 | 117.823,70 | 5,04 | 8.666.958,74 | 8.784.782,44 | 9,97 | 49,41 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 258 | 144.272,40 | 95.588,65 | 0,00 | 239.861,05 | 10,26 | 19.908.464,41 | 20.148.325,46 | 22,86 | 48,04 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 405 | 241.574,81 | 142.602,56 | 0,00 | 384.177,37 | 16,43 | 26.381.098,20 | 26.765.275,57 | 30,36 | 44,81 |
| De > 6 a < 12 Meses | 76 | 146.963,06 | 132.585,86 | 0,00 | 279.548,92 | 11,96 | 6.121.581,89 | 6.401.130,81 | 7,26 | 44,78 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 41 | 157.350,62 | 190.574,12 | 0,00 | 347.924,74 | 14,88 | 3.920.453,55 | 4.268.378,29 | 4,84 | 59,39 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 29 | 152.240,08 | 160.875,18 | 0,00 | 313.115,26 | 13,39 | 2.223.861,61 | 2.536.976,87 | 2,88 | 51,39 |
| De ≥ 24 Meses | 50 | 227.682,86 | 330.666,02 | 0,00 | 558.350,88 | 23,88 | 3.617.805,33 | 4.176.156,21 | 4,74 | 59,92 |
| Subtotal | 1.226 | 1.213.640,19 | 1.124.429,22 | 0,00 | 2.338.069,41 | 100,00 | 85.812.062,61 | 88.150.132,02 | 100,00 | 47,34 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 1.226 | 1.213.640,19 | 1.124.429,22 | 0,00 | 2.338.069,41 | | 85.812.062,61 | 88.150.132,02 | | 47,34 |