

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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 márgen 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	82.859,40 753.606.243,00 82,86%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,8950% 24/04/2007 806,843408 Bruto 685,816897 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2007 "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	4,0750% 24/04/2007 1.018,750000 Bruto 865,937500 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	4,3050% 24/04/2007 1.076,250000 Bruto 914,812500 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	7,2550% 24/04/2007 1.813,750000 Bruto 1.541,687500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		794.106.243,00	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 A	% TACP Mensual		0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
	% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,52 05/08/2017	6,82 22/11/2013	5,99 26/01/2013	5,30 17/05/2012	4,75 01/11/2011	4,29 14/05/2011	3,88 15/12/2010	3,54 14/08/2010	
Serie B	Amort. final	Años Fecha	19,74 24/10/2026	14,99 24/01/2022	13,49 24/07/2020	11,99 24/01/2019	10,99 24/01/2018	9,99 24/01/2017	8,99 24/01/2016	8,23 24/04/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,86 08/12/2017	7,23 24/04/2014	6,43 03/07/2013	5,75 30/10/2012	5,19 06/04/2012	4,70 13/10/2011	4,29 15/05/2011	3,93 04/01/2011	
	Amort. final	Años Fecha	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	14,91 25/12/2021	10,09 03/03/2017	8,91 28/12/2015	7,90 22/12/2014	7,10 06/03/2014	6,41 27/08/2013	5,80 15/11/2012	5,29 15/05/2012	
	Amort. final	Años Fecha	19,74 24/10/2026	14,99 24/01/2022	13,49 24/07/2020	11,99 24/01/2019	10,99 24/01/2018	9,99 24/01/2017	8,99 24/01/2016	8,23 24/04/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,50 27/07/2022	10,81 20/11/2017	9,66 25/09/2016	8,68 04/10/2015	7,84 01/12/2014	7,12 14/03/2014	6,50 31/07/2013	5,96 15/01/2013	
Serie D	Amort. final	Años Fecha	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	29,00 24/01/2036	
	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	15,69 07/10/2022	10,99 23/01/2018	9,77 03/11/2016	8,64 20/09/2015	7,84 02/12/2014	7,10 05/03/2014	6,39 21/06/2013	5,84 03/12/2012	
	Amort. final	Años Fecha	19,74 24/10/2026	14,99 24/01/2022	13,49 24/07/2020	11,99 24/01/2019	10,99 24/01/2018	9,99 24/01/2017	8,99 24/01/2016	8,23 24/04/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	20,37 10/06/2027	18,06 18/02/2025	17,60 01/09/2024	17,23 21/04/2024	16,94 04/01/2024	16,70 09/10/2023	16,50 28/07/2023	16,33 28/05/2023	
	Amort. final	Años Fecha	28,75 24/10/2035	28,75 24/10/2035	28,75 24/10/2035	28,75 24/10/2035	28,75 24/10/2035	28,75 24/10/2035	28,75 24/10/2035	28,75 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	
Serie A	94,90%	753.606.243,00	5,16%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	2,67%	21.200.000,00	2,46%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,18%	9.400.000,00	1,26%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,25%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		794.106.243,00			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,26%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.310.402,54	3,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.119.564,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		437.501,67	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		752.198,44	5,755%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
		Actual
Número		10.717
Principal		12.241
Pendiente vencimiento		777.317.436,29
Medio		72.531,25
Mínimo		34,84
Máximo		481.759,56
Interés nominal		496.461,58
Medio ponderado		4,16%
Mínimo		2,75%
Máximo		5,97%
Vencimiento final		3,11%
Medio ponderada (meses)		1,00%
Mínimo		5,25%
Máximo		228
		01/01/1900
		19/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		05/11/2035
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		2,52%
M. Hipotecario Bancos		97,44%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades		97,78%
		0,01%
		0,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V
0,01 - 10%		0,52	7,40
10,01 - 20%		2,73	15,77
20,01 - 30%		4,99	25,66
30,01 - 40%		9,38	35,28
40,01 - 50%		12,55	45,40
50,01 - 60%		17,01	55,29
60,01 - 70%		25,12	65,33
70,01 - 80%		27,58	73,83
80,01 - 90%		0,10	85,68
90,01 - 100%		0,02	98,13
Medio ponderado		57,04	60,76
Mínimo		0,03	2,08
Máximo		98,13	80,00

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	0,89%	1,00%	0,91%	0,91%	0,93%
Tasa anual equivalente	10,14%	11,39%	10,38%	10,39%	10,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,63%	4,64%
Aragón	6,30%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,33%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,56%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,42%	0,41%
La Rioja	0,80%	0,83%
Madrid	7,39%	7,40%
Murcia	13,29%	13,14%
Navarra	0,40%	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	%			%	
Hasta 1 Mes	454	113.119,73	101.944,91	0,00	215.064,64	43,46	32.111.923,65	32.326.988,29	67,34	50,52
De 1 a 2 Meses	124	62.375,53	55.998,64	0,00	118.374,17	23,92	8.838.502,17	8.956.876,34	18,66	45,46
De 2 a 3 Meses	83	63.258,72	55.989,36	0,00	119.248,08	24,10	5.669.541,65	5.788.789,73	12,06	52,32
De 3 a 6 Meses	7	8.230,35	8.327,98	0,00	16.558,33	3,35	518.085,92	534.644,25	1,11	68,45
De 6 a 12 Meses	6	13.207,66	12.354,59	0,00	25.562,25	5,17	375.047,74	400.609,99	0,83	43,53
Total	674	260.191,99	234.615,48	0,00	494.807,47		47.513.101,13	48.007.908,60		49,77

Información adicional