

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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

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

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	100.000,00 909.500.000,00 100,00%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6610% 24/04/2006 983,091667 Bruto 835,627917 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2006 "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	2,8410% 24/04/2006 1.049,591667 Bruto 892,152917 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	3,0710% 24/04/2006 1.134,563889 Bruto 964,379306 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	6,0210% 24/04/2006 2.224,425000 Bruto 1.890,761250 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		950.000.000,00	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)										
				% TACP Mensual		0,00	0,70	0,80	0,90	1,00
				% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	6,02	5,63	5,28	4,97	4,70	4,44
		Amort. final	Fecha	28/08/2016	04/01/2012	17/08/2011	12/04/2011	18/12/2010	12/09/2010	06/06/2010
			Años	21,08	14,32	13,57	12,82	12,07	11,57	10,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2027	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016
		Amort. final	Fecha	10,93	6,37	5,99	5,64	5,33	5,05	4,80
			Años	01/12/2016	14/05/2012	25/12/2011	21/08/2011	29/04/2011	17/01/2011	16/10/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,43	9,90	9,30	8,74	8,22	7,79	7,35
		Amort. final	Fecha	01/06/2022	23/11/2015	17/04/2015	23/09/2014	19/03/2014	14/10/2013	04/05/2013
			Años	21,08	14,32	13,57	12,82	12,07	11,57	10,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2027	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016
		Amort. final	Fecha	16,97	10,65	10,04	9,48	8,97	8,51	8,09
			Años	15/12/2022	21/08/2016	12/01/2016	21/06/2015	19/12/2014	04/07/2014	31/01/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,43	9,90	9,30	8,74	8,22	7,79	7,35
		Amort. final	Fecha	01/06/2022	24/11/2015	17/04/2015	23/09/2014	20/03/2014	14/10/2013	04/05/2013
			Años	21,08	14,32	13,57	12,82	12,07	11,57	10,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2027	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016
		Amort. final	Fecha	16,97	10,65	10,04	9,48	8,97	8,51	8,09
			Años	15/12/2022	21/08/2016	13/01/2016	21/06/2015	19/12/2014	04/07/2014	31/01/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,22	10,73	10,10	9,51	8,94	8,52	8,00
		Amort. final	Fecha	18/03/2023	19/09/2016	04/02/2016	03/07/2015	08/12/2014	07/07/2014	27/12/2013
			Años	21,08	14,32	13,57	12,82	12,07	11,57	10,82
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2027	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/10/2016
		Amort. final	Fecha	21,77	18,69	18,44	18,23	18,04	17,87	17,72
			Años	03/10/2027	03/09/2024	06/06/2024	20/03/2024	11/01/2024	11/11/2023	17/09/2023

* 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

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
			% MC		% MC		% MC
Serie A	95,74%	909.500.000,00	4,31%	95,74%	909.500.000,00	4,31%	
Serie B	2,23%	21.200.000,00	2,05%	2,23%	21.200.000,00	2,05%	
Serie C	0,99%	9.400.000,00	1,05%	0,99%	9.400.000,00	1,05%	
Serie D	1,04%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00		
Emisión de Bonos		950.000.000,00			950.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,05%	9.900.000,00	1,05%		9.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.378.684,27	2,481%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.558.901,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	399.079,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.400.000,00	4,521%

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: Pº de la Castellana, 19 - 28046 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2005
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

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

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	12.145	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	928.912.837,33	940.242.690,85
Medio	76.485,21	76.810,94
Mínimo	77,36	3.356,13
Máximo	496.461,58	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	3,12%	3,11%
Mínimo	1,00%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	238	239
Mínimo	26/01/2006	04/01/2007
Máximo	05/11/2035	05/11/2035
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01	0,01
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,18	2,19
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,81	97,78
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,01
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00	0,02

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,15%				1,15%
Tasa anual equivalente	12,92%				12,92%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,31	7,74	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,04	15,82	1,93	15,83
20,01 - 30%	3,88	25,35	3,82	25,38
30,01 - 40%	7,03	35,56	6,58	35,62
40,01 - 50%	10,95	45,35	10,97	45,35
50,01 - 60%	15,93	55,32	15,89	55,36
60,01 - 70%	22,55	65,46	22,49	65,47
70,01 - 80%	37,32	75,19	38,04	75,26
Medio ponderado		60,42		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		80,00		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,66%	4,64%
Aragón	6,19%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,36%
Cataluña	0,77%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,67%	65,64%
Desconocida	0,04%	
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,42%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,40%	7,40%
Murcia	13,15%	13,14%
Navarra	0,43%	0,43%
País Vasco	0,02%	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	460	112.247,72	74.998,20	0,00	187.245,92 100,00	30.067.607,56	30.254.853,48	100,00	53,97
Total	460	112.247,72	74.998,20	0,00	187.245,92	30.067.607,56	30.254.853,48		53,97