

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	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	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97
		% TACP Anual equivalente		0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,47	6,32	5,93	5,58	5,25	4,98
		Amort. final	Fecha	18/07/2016	24/05/2012	04/01/2012	29/08/2011	02/05/2011	21/01/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,99	14,99	14,24	13,48	12,74	12,24
		Amort. final	Fecha	24/01/2027	24/01/2021	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/04/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,73	6,68	6,30	5,95	5,63	5,34
		Amort. final	Fecha	21/10/2016	02/10/2012	16/05/2012	11/01/2012	17/09/2011	03/06/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00
		Amort. final	Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,29	10,45	9,84	9,28	8,75	8,31
		Amort. final	Fecha	12/05/2022	12/07/2016	01/12/2015	09/05/2015	30/10/2014	21/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,99	14,99	14,24	13,48	12,74	12,24
		Amort. final	Fecha	24/01/2027	24/01/2021	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/04/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,29	10,45	9,84	9,28	8,75	8,31
		Amort. final	Fecha	12/05/2022	12/07/2016	01/12/2015	10/05/2015	30/10/2014	21/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,99	14,99	14,24	13,48	12,74	12,24
		Amort. final	Fecha	24/01/2027	24/01/2021	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/04/2018

* 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		
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	36.168.421,60	2,481%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.377.102,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	393.670,34		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.400.000,00	4,521%

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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	11.983	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	914.365.422,84	940.242.690,85	
Medio	76.305,22	76.810,94	
Mínimo	32,74	3.356,13	
Máximo	495.276,89	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,14%	3,11%	
Mínimo	2,50%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	238	239	
Mínimo	05/02/2006	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	2,17	2,19	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,82	97,78	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,01	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00	0,02	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	7,74	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,12	15,82	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,10	25,36	3,82	25,38
30,01 - 40%	7,61	35,55	6,58	35,62
40,01 - 50%	10,99	45,34	10,97	45,35
50,01 - 60%	15,80	55,33	15,89	55,36
60,01 - 70%	22,68	65,45	22,49	65,47
70,01 - 80%	36,35	75,07	38,04	75,26
100,01 - 110%	0,02	100,24		
Medio ponderado		59,98		60,76
Mínimo		0,27		2,08
Máximo		100,24		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%				1,03%
Tasa anual equivalente	10,46%				11,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,67%	4,64%
Aragón	6,21%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,36%	0,36%
Cataluña	0,78%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,60%	65,64%
Desconocida	0,04%	
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,42%	0,41%
La Rioja	0,80%	0,83%
Madrid	7,43%	7,40%
Murcia	13,15%	13,14%
Navarra	0,43%	0,43%
País Vasco	0,03%	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	563	144.772,50	98.418,54	0,00	243.191,04	68,70	40.898.519,04	41.141.710,08	82,79	53,78
De 1 a 2 Meses	131	66.904,51	43.888,81	0,00	110.793,32	31,30	8.439.723,72	8.550.517,04	17,21	52,91
Total	694	211.677,01	142.307,35	0,00	353.984,36		49.338.242,76	49.692.227,12		53,63

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