

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's Initial
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	1,10	1,20	1,30	
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	5,83	5,45	5,12	4,81	4,55	4,32	4,08	
		Amort. final	Años	13/06/2016	25/12/2011	11/08/2011	10/04/2011	20/12/2010	17/09/2010	23/06/2010	27/03/2010	
		Amort. final	Años	20,67	14,16	13,41	12,66	11,91	11,41	10,91	10,16	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2026	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/04/2016	
		Amort. final	Años	10,58	6,19	5,81	5,48	5,18	4,91	4,66	4,43	
		Amort. final	Años	24/09/2016	04/05/2012	20/12/2011	20/08/2011	02/05/2011	23/01/2011	25/10/2010	04/08/2010	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	
		Amort. final	Años	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	
		Amort. final	Años	16,13	9,73	9,13	8,58	8,07	7,65	7,26	6,85	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13/04/2022	18/11/2015	15/04/2015	24/09/2014	23/03/2014	20/10/2013	31/05/2013	03/01/2013	
		Amort. final	Años	20,67	14,16	13,41	12,66	11,91	11,41	10,91	10,16	
		Amort. final	Años	24/10/2026	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/04/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,72	10,47	9,88	9,32	8,83	8,37	7,96	7,59	
		Amort. final	Años	13/11/2022	16/08/2016	12/01/2016	23/06/2015	24/12/2014	12/07/2014	11/02/2014	29/09/2013	
		Amort. final	Años	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	29,92	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	
		Amort. final	Años	16,13	9,73	9,13	8,58	8,07	7,65	7,26	6,85	
		Amort. final	Años	13/04/2022	19/11/2015	15/04/2015	24/09/2014	23/03/2014	20/10/2013	31/05/2013	03/01/2013	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,67	14,16	13,41	12,66	11,91	11,41	10,91	10,16	
		Amort. final	Años	24/10/2026	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/04/2016	
		Amort. final	Años	16,87	10,55	9,94	9,35	8,79	8,37	7,97	7,46	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	07/01/2023	15/09/2016	02/02/2016	03/07/2015	10/12/2014	11/07/2014	16/02/2014	14/08/2013	
		Amort. final	Años	20,67	14,16	13,41	12,66	11,91	11,41	10,91	10,16	
		Amort. final	Años	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	

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		49.240.874,79	2,481%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.732.937,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		511.236,70	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.400.000,00	4,521%

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	11.864	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	903.113.436,82	940.242.690,85	
Medio	76.122,17	76.810,94	
Mínimo	201,31	3.356,13	
Máximo	494.089,58	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,18%	3,11%	
Mínimo	2,50%	1,00%	
Máximo	5,28%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	237	239	
Mínimo	05/04/2006	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)	97,79	97,78	
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,01	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,02	0,02	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,71	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,21	15,78	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,22	25,40	3,82	25,38
30,01 - 40%	7,95	35,59	6,58	35,62
40,01 - 50%	11,05	45,44	10,97	45,35
50,01 - 60%	15,83	55,35	15,89	55,36
60,01 - 70%	22,86	65,45	22,49	65,47
70,01 - 80%	35,52	74,95	38,04	75,26
100,01 - 110%	0,02	100,07		
Medio ponderado		59,66		60,76
Mínimo		0,14		2,08
Máximo		100,07		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,94%			0,94%
Tasa anual equivalente	8,78%	10,74%			10,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	4,64%
Aragón	6,23%	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	65,54%	65,64%
Desconocida	0,04%	
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,41%	0,41%
La Rioja	0,79%	0,83%
Madrid	7,44%	7,40%
Murcia	13,17%	13,14%
Navarra	0,44%	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	609	149.992,81	107.471,81	0,00	257.464,62	55,84	44.849.055,14	45.106.519,76	76,88	55,57
De 1 a 2 Meses	148	88.252,46	54.146,61	0,00	142.399,07	30,89	10.181.934,98	10.324.334,05	17,60	50,32
De 2 a 3 Meses	45	35.658,20	25.530,49	0,00	61.188,69	13,27	3.180.375,96	3.241.564,65	5,52	56,82
Total	802	273.903,47	187.148,91	0,00	461.052,38		58.211.366,08	58.672.418,46		54,63