

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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 márgen 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	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	10,12	5,73	5,36	5,03	4,73	4,47	4,24	4,03
		Amort. final	Fecha	10/05/2016	20/12/2011	08/08/2011	09/04/2011	20/12/2010	19/09/2010	26/06/2010	10/04/2010
		Amort. final	Años	20,58	14,08	13,32	12,58	11,83	11,32	10,83	10,32
	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	24/07/2016
		Amort. final	Fecha	10,40	6,09	5,72	5,39	5,10	4,83	4,58	4,36
		Amort. final	Años	21/08/2016	29/04/2012	17/12/2011	19/08/2011	03/05/2011	26/01/2011	29/10/2010	09/08/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84
		Amort. final	Fecha	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	16,01	9,64	9,05	8,49	7,99	7,57	7,20	6,83
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	30/03/2022	16/11/2015	14/04/2015	24/09/2014	24/03/2014	23/10/2013	08/06/2013	26/01/2013
		Amort. final	Años	20,58	14,08	13,32	12,58	11,83	11,32	10,83	10,32
		Amort. final	Fecha	24/10/2026	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/07/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,59	10,38	9,79	9,24	8,75	8,30	7,90	7,52
		Amort. final	Fecha	29/10/2022	14/08/2016	11/01/2016	25/06/2015	27/12/2014	16/07/2014	21/02/2014	05/10/2013
		Amort. final	Años	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84	29,84
	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	Fecha	16,01	9,64	9,05	8,49	7,99	7,57	7,20	6,83
		Amort. final	Años	30/03/2022	16/11/2015	15/04/2015	24/09/2014	25/03/2014	23/10/2013	08/06/2013	27/01/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,58	14,08	13,32	12,58	11,83	11,32	10,83	10,32
		Amort. final	Fecha	24/10/2026	24/04/2020	24/07/2019	24/10/2018	24/01/2018	24/07/2017	24/01/2017	24/07/2016
		Amort. final	Años	21,43	18,42	18,19	17,98	17,80	17,64	17,50	17,37
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	29/08/2027	27/08/2024	03/06/2024	19/03/2024	13/01/2024	15/11/2023	24/09/2023	08/08/2023
		Amort. final	Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59
		Amort. final	Fecha	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	24/10/2035	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 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		66.243.425,58	2,481%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.308.136,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso		385.698,07		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			1.400.000,00	4,521%

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2006
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		11.738	12.241
Principal			
Pendiente vencimiento	890.199.748,37	940.242.690,85	
Medio	75.839,13	76.810,94	
Mínimo	28,31	3.356,13	
Máximo	492.899,65	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,23%	3,11%	
Mínimo	2,50%	1,00%	
Máximo	5,28%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	236	239	
Mínimo	05/04/2006	04/01/2007	
Máximo	05/12/2035	05/11/2035	
Índice de referencia (distribución)			
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	0,01	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%	0,37	7,69	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,27	15,82	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,23	25,48	3,82	25,38
30,01 - 40%	8,22	35,53	6,58	35,62
40,01 - 50%	11,21	45,48	10,97	45,35
50,01 - 60%	15,90	55,39	15,89	55,36
60,01 - 70%	22,84	65,46	22,49	65,47
70,01 - 80%	34,84	74,82	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,10	86,22		
90,01 - 100%	0,03	96,16		
Medio ponderado		59,42		60,76
Mínimo		0,02		2,08
Máximo		99,89		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,93%	0,87%			0,94%
Tasa anual equivalente	10,66%	9,97%			10,72%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,70%	4,64%
Aragón	6,22%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,36%
Cataluña	0,77%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,52%	65,54%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,42%	0,41%
La Rioja	0,80%	0,83%
Madrid	7,44%	7,40%
Murcia	13,20%	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	449	113.043,48	79.661,96	0,00	192.705,44	49,93	32.231.601,48	32.424.306,92	70,05	54,89
De 1 a 2 Meses	133	70.662,69	50.312,77	0,00	120.975,46	31,34	10.359.471,73	10.480.447,19	22,64	56,25
De 2 a 3 Meses	50	43.630,15	26.659,90	0,00	70.290,05	18,21	3.264.546,03	3.334.836,08	7,20	49,60
De 3 a 6 Meses	1	1.476,44	541,96	0,00	2.018,40	0,52	49.056,85	51.075,25	0,11	32,67
Total	633	228.812,76	157.176,59	0,00	385.989,35		45.904.676,09	46.290.665,44		54,73