

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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	94.351,98 858.131.258,10 94,35%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9160% 24/07/2006 695,468445 Bruto 591,148178 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2006 "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	3,0960% 24/07/2006 782,600000 Bruto 665,210000 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	3,3260% 24/07/2006 840,738889 Bruto 714,628056 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	6,2760% 24/07/2006 1.586,433333 Bruto 1.348,468333 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		898.631.258,10	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	1,06	1,15
		% TACP Anual equivalente		0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,44	6,33	5,94	5,59	5,29	4,99	4,73	4,50
		Amort. final	Fecha	04/11/2016	25/09/2012	08/05/2012	31/12/2011	12/09/2011	26/05/2011	22/02/2011	27/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,67	14,91	14,16	13,41	12,91	12,16	11,66	11,16
		Amort. final	Fecha	24/01/2027	24/04/2021	24/07/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/07/2018	24/01/2018	24/07/2017
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,71	6,69	6,31	5,96	5,65	5,36	5,09	4,84
		Amort. final	Fecha	12/02/2017	04/02/2013	18/09/2012	15/05/2012	20/01/2012	07/10/2011	01/07/2011	02/04/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,84	10,16	9,56	9,01	8,55	8,07	7,66	7,28
		Amort. final	Fecha	29/03/2022	25/07/2016	20/12/2015	02/06/2015	15/12/2014	22/06/2014	26/01/2014	09/09/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,67	14,91	14,16	13,41	12,91	12,16	11,66	11,16
		Amort. final	Fecha	24/01/2027	24/04/2021	24/07/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/07/2018	24/01/2018	24/07/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,37	10,86	10,28	9,74	9,24	8,78	8,36	7,96
		Amort. final	Fecha	10/10/2022	08/04/2017	05/09/2016	23/02/2016	26/08/2015	11/03/2015	05/10/2014	13/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67	29,67
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,84	10,16	9,56	9,01	8,55	8,07	7,66	7,28
		Amort. final	Fecha	29/03/2022	25/07/2016	20/12/2015	02/06/2015	15/12/2014	22/06/2014	26/01/2014	09/09/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,67	14,91	14,16	13,41	12,91	12,16	11,66	11,16
		Amort. final	Fecha	24/01/2027	24/04/2021	24/07/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/07/2018	24/01/2018	24/07/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,67	11,06	10,44	9,85	9,41	8,86	8,46	8,06
		Amort. final	Fecha	26/01/2023	18/06/2017	05/11/2016	04/04/2016	25/10/2015	08/04/2015	12/11/2014	21/06/2014
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,22	18,51	18,28	18,07	17,88	17,71	17,55	17,41
		Amort. final	Fecha	13/08/2027	29/11/2024	03/09/2024	18/06/2024	11/04/2024	08/02/2024	15/12/2023	25/10/2023
			Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
			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	95,49%	858.131.258,10	4,56%	95,74%	909.500.000,00	4,31%	
Serie B	2,36%	21.200.000,00	2,17%	2,23%	21.200.000,00	2,05%	
Serie C	1,05%	9.400.000,00	1,11%	0,99%	9.400.000,00	1,05%	
Serie D	1,10%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00		
Emisión de Bonos		898.631.258,10			950.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,11%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.105.300,36	2,736%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.849.063,87		
Ints. cobrados ptes de ingreso	403.778,83		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		893.235,64	4,776%

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2006
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	11.535	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	867.839.151,83	940.242.690,85
Medio	75.235,30	76.810,94
Mínimo	548,16	3.356,13
Máximo	490.511,91	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	3,38%	3,11%
Mínimo	2,50%	1,00%
Máximo	5,61%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	235	239
Mínimo	07/07/2006	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	2,27	2,19
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,69	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%	0,42	7,71	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,36	15,95	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,29	25,48	3,82	25,38
30,01 - 40%	8,48	35,45	6,58	35,62
40,01 - 50%	11,51	45,42	10,97	45,35
50,01 - 60%	16,31	55,35	15,89	55,36
60,01 - 70%	23,35	65,52	22,49	65,47
70,01 - 80%	33,15	74,62	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,10	85,85		
90,01 - 100%	0,03	95,82		
Medio ponderado		58,91		60,76
Mínimo		0,16		2,08
Máximo		99,55		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,82%	0,89%	0,92%		0,92%
Tasa anual equivalente	9,45%	10,19%	10,46%		10,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,71%	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	0,35%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,59%	65,54%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,43%	0,41%
La Rioja	0,80%	0,83%
Madrid	7,40%	7,40%
Murcia	13,18%	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	433	109.067,52	75.216,18	0,00	184.283,70	40,75	30.002.803,34	30.187.087,04	63,35	51,93
De 1 a 2 Meses	152	86.748,38	63.449,58	0,00	150.197,96	33,21	11.644.956,22	11.795.154,18	24,75	54,79
De 2 a 3 Meses	67	57.581,99	43.063,64	0,00	100.645,63	22,25	5.067.577,90	5.168.223,53	10,85	51,61
De 3 a 6 Meses	7	11.118,68	6.030,98	0,00	17.149,66	3,79	485.312,66	502.462,32	1,05	43,49
Total	659	264.516,57	187.760,38	0,00	452.276,95		47.200.650,12	47.652.927,07		52,47

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