

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis 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

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
			% TACP Anual equivalente		0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,29	6,24	5,86	5,51	5,21	4,92	4,66
		Amort. final	Fecha	10/10/2016	22/09/2012	06/05/2012	31/12/2011	14/09/2011	29/05/2011	26/02/2011
		Amort. final	Años	20,58	14,83	14,08	13,33	12,82	12,07	11,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/01/2027	24/04/2021	24/07/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/07/2018	24/01/2018
		Amort. final	Fecha	10,57	6,60	6,22	5,88	5,57	5,29	5,02
		Amort. final	Años	19/01/2017	01/02/2013	18/09/2012	16/05/2012	23/01/2012	11/10/2011	07/07/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59
		Amort. final	Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036
		Amort. final	Años	15,74	10,08	9,48	8,94	8,48	8,00	7,60
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/03/2022	26/07/2016	21/12/2015	05/06/2015	18/12/2014	27/06/2014	31/01/2014
		Amort. final	Años	20,58	14,83	14,08	13,33	12,82	12,07	11,58
		Amort. final	Fecha	24/01/2027	24/04/2021	24/07/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/07/2018	24/01/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,28	10,79	10,20	9,67	9,18	8,72	8,29
		Amort. final	Fecha	07/10/2022	10/04/2017	09/09/2016	27/02/2016	31/08/2015	17/03/2015	13/10/2014
		Amort. final	Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036
		Amort. final	Años	15,74	10,08	9,48	8,94	8,48	8,00	7,60
		Amort. final	Fecha	24/03/2022	26/07/2016	21/12/2015	05/06/2015	18/12/2014	27/06/2014	31/01/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,58	14,83	14,08	13,33	12,82	12,07	11,58
		Amort. final	Fecha	24/01/2027	24/04/2021	24/07/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/07/2018	24/01/2018
		Amort. final	Años	21,12	18,43	18,19	17,99	17,80	17,63	17,48
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	07/08/2027	28/11/2024	03/09/2024	19/06/2024	12/04/2024	11/02/2024	18/12/2023
		Amort. final	Años	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34	29,34
		Amort. final	Fecha	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	45.391.726,68	2,736%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.803.135,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	453.227,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		893.235,64	4,776%

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis 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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.430	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	856.041.015,09	940.242.690,85	
Medio	74.894,23	76.810,94	
Mínimo	214,81	3.356,13	
Máximo	489.314,08	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,49%	3,11%	
Mínimo	2,60%	1,00%	
Máximo	5,75%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	234	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	2,32	2,19	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,64	97,78	
M. Hipotecario Bancos	0,01	0,01	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,02	0,02	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,93%	0,89%	0,88%		0,92%
Tasa anual equivalente	10,59%	10,17%	10,07%		10,48%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,42	7,58	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,42	15,94	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,40	25,49	3,82	25,38
30,01 - 40%	8,60	35,41	6,58	35,62
40,01 - 50%	11,65	45,42	10,97	45,35
50,01 - 60%	16,58	55,37	15,89	55,36
60,01 - 70%	23,41	65,53	22,49	65,47
70,01 - 80%	32,40	74,54	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,10	85,67		
90,01 - 100%	0,03	95,66		
Medio ponderado		58,66		60,76
Mínimo		0,14		2,08
Máximo		99,37		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,71%	4,64%
Aragón	6,24%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,34%	0,36%
Cataluña	0,77%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,54%	65,54%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,39%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,41%	7,40%
Murcia	13,22%	13,14%
Navarra	0,45%	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	465	116.595,59	88.458,02	0,00	205.053,61	43,42	34.283.513,40	34.488.567,01	67,38
De 1 a 2 Meses	115	64.518,20	47.171,76	0,00	111.689,96	23,65	8.751.968,58	8.863.658,54	17,32
De 2 a 3 Meses	89	70.526,03	54.957,49	0,00	125.483,52	26,57	6.698.217,15	6.823.700,67	13,33
De 3 a 6 Meses	15	16.962,04	13.017,22	0,00	29.979,26	6,35	979.489,54	1.009.468,80	1,97
Total	684	268.601,86	203.604,49	0,00	472.206,35		50.713.188,67	51.185.395,02	52,84