

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

Auditores 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	90.263,03 820.942.257,85 90,26%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,2570% 24/10/2006 751,299316 Bruto 638,604419 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2006 "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	3,4370% 24/10/2006 878,344444 Bruto 746,592777 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	3,6670% 24/10/2006 937,122222 Bruto 796,553889 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	6,6170% 24/10/2006 1.691,011111 Bruto 1.437,359444 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		861.442.257,85	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,84
		% TACP Anual equivalente		0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	20,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,40	5,92	5,27	4,71	4,25	3,88	3,25
		Amort. final	Fecha	22/01/2017	31/07/2012	05/12/2011	15/05/2011	29/11/2010	15/07/2010	17/03/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,16	13,66	12,41	11,16	10,16	9,41	8,65
		Amort. final	Fecha	24/10/2026	24/04/2020	24/01/2019	24/10/2017	24/10/2016	24/01/2016	24/04/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,72	6,34	5,68	5,12	4,64	4,24	3,89
		Amort. final	Fecha	17/05/2017	30/12/2012	02/05/2012	12/10/2011	21/04/2011	25/11/2010	20/07/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
		Amort. final	Fecha	24/01/2036	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	15,47	9,28	8,29	7,42	6,71	6,11	5,59
		Amort. final	Fecha	12/02/2022	10/12/2015	12/12/2014	28/01/2014	13/05/2013	08/10/2012	01/04/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,16	13,66	12,41	11,16	10,16	9,41	8,65
		Amort. final	Fecha	24/10/2026	24/04/2020	24/01/2019	24/10/2017	24/10/2016	24/01/2016	24/04/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,05	10,06	9,05	8,18	7,44	6,79	6,23
		Amort. final	Fecha	14/09/2022	20/09/2016	17/09/2015	03/11/2014	06/02/2014	12/06/2013	20/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42	29,42
		Amort. final	Fecha	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036	24/01/2036

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		% MC
Serie A	95,30%	820.942.257,85	4,76%	95,74%	4,31%
Serie B	2,46%	21.200.000,00	2,27%	2,23%	2,05%
Serie C	1,09%	9.400.000,00	1,16%	0,99%	1,05%
Serie D	1,15%	9.900.000,00		1,04%	
Emisión de Bonos		861.442.257,85		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,16%	9.900.000,00	1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.768.505,99	3,064%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.003.876,04	
Ints. cobrados ptes de ingreso		424.517,11	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		846.223,24	5,117%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		11.217	12.241
Principal	Pendiente vencimiento	833.716.959,50	940.242.690,85
	Medio	74.326,20	76.810,94
	Mínimo	131,29	3.356,13
	Máximo	486.910,49	496.461,58
Interés nominal	Medio ponderado	3,67%	3,11%
	Mínimo	2,65%	1,00%
	Máximo	5,75%	5,25%
Vencimiento final	Medio ponderado (meses)	232	239
	Mínimo	05/09/2006	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	2,38	2,19
	EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,58	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
0,01 - 10%		0,44	7,38
10,01 - 20%		2,45	15,89
20,01 - 30%		4,59	25,59
30,01 - 40%		8,85	35,36
40,01 - 50%		11,93	45,44
50,01 - 60%		16,57	55,34
60,01 - 70%		23,88	65,47
70,01 - 80%		31,18	74,31
80,01 - 90%		0,09	85,53
90,01 - 100%		0,03	95,33
Medio ponderado		58,22	60,76
Mínimo		0,08	2,08
Máximo		99,02	80,00

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

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,78%	0,91%	0,90%		0,91%
Tasa anual equivalente	8,94%	10,37%	10,28%		10,43%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	4,64%
Aragón	6,26%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,34%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,63%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,40%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,39%	7,40%
Murcia	13,16%	13,14%
Navarra	0,45%	0,43%
País Vasco	0,01%	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	491	122.782,83	99.679,59	0,00	222.462,42	42,82	35.497.857,90	35.720.320,32	68,12	51,64
De 1 a 2 Meses	136	76.207,03	54.926,26	0,00	131.133,29	25,24	9.434.457,47	9.565.590,76	18,24	45,61
De 2 a 3 Meses	67	57.093,32	44.375,46	0,00	101.468,78	19,53	5.054.153,64	5.155.622,42	9,83	50,81
De 3 a 6 Meses	20	21.206,37	22.962,43	0,00	44.168,80	8,50	1.507.572,42	1.551.741,22	2,96	60,17
De 6 a 12 Meses	5	12.039,38	8.223,64	0,00	20.263,02	3,90	421.983,99	442.247,01	0,84	47,39
Total	719	289.328,93	230.167,38	0,00	519.496,31		51.916.025,42	52.435.521,73		50,52

Información adicional