

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2006
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	86.870,21 790.084.559,95 86,87%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,6610% 24/11/2006 812,748033 Bruto 690,835828 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/11/2006 "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	3,8410% 24/11/2006 981,588889 Bruto 834,350556 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	4,0710% 24/11/2006 1.040,366667 Bruto 884,311667 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	7,0210% 24/11/2006 1.794,255556 Bruto 1.525,117223 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		830.584.559,95	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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44						
			% TACP Anual equivalente		0,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	7,67	6,71	5,91	5,23	4,70	4,24	3,84							
		Amort. final	Fecha	28/03/2017	01/08/2014	14/08/2013	24/10/2012	19/02/2012	10/08/2011	24/02/2011	01/10/2010							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,91	16,66	15,16	13,66	12,16	11,16	10,16	9,16							
		Amort. final	Fecha	24/10/2026	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/01/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/01/2016							
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,66	8,06	7,11	6,32	5,66	5,10	4,63	4,23							
		Amort. final	Fecha	25/07/2017	19/12/2014	05/01/2014	23/03/2013	26/07/2012	05/01/2012	17/07/2011	19/02/2011							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17							
		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							
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,13	11,65	10,28	9,09	8,06	7,26	6,56	5,94							
		Amort. final	Fecha	13/01/2022	23/07/2018	08/03/2017	30/12/2015	20/12/2014	01/03/2014	20/06/2013	05/11/2012							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,91	16,66	15,16	13,66	12,16	11,16	10,16	9,16							
		Amort. final	Fecha	24/10/2026	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/01/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/01/2016							
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,72	12,35	10,99	9,83	8,84	7,99	7,26	6,56	5,94						
		Amort. final	Fecha	15/08/2022	02/04/2019	24/11/2017	25/09/2016	30/09/2015	23/11/2014	04/03/2014	18/07/2013							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17						
		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	24/01/2036						
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,91	9,83	8,84	8,06	7,26	6,56	5,94	5,38							
		Amort. final	Fecha	23/10/2022	09/06/2018	29/01/2018	06/11/2016	20/09/2015	30/11/2014	01/04/2014	15/06/2013							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,91	16,66	15,16	13,66	12,16	11,16	10,16	9,16							
		Amort. final	Fecha	24/10/2026	24/07/2023	24/01/2022	24/07/2020	24/01/2019	24/01/2018	24/01/2017	24/01/2016							
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,58	18,85	18,25	17,78	17,40	17,10	16,86	16,65							
		Amort. final	Fecha	26/06/2027	01/10/2025	24/02/2025	04/09/2024	21/04/2024	02/01/2024	05/10/2023	22/07/2023							
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92	28,92							
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	95,12%	790.084.559,95	4,93%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	2,55%	21.200.000,00	2,35%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,13%	9.400.000,00	1,21%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,19%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		830.584.559,95			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,21%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.818.474,69	3,481%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.248.902,91	
Ints. cobrados ptes de ingreso		457.617,01	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		799.210,84	5,521%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		11.030	12.241
Principal	Pendiente vencimiento	813.049.847,74	940.242.690,85
	Medio	73.712,59	76.810,94
	Mínimo	105,63	3.356,13
	Máximo	484.723,57	496.461,58
Interés nominal	Medio ponderado	3,85%	3,11%
	Mínimo	2,72%	1,00%
	Máximo	5,87%	5,25%
Vencimiento final	Medio ponderado (meses)	231	239
	Mínimo	01/11/2006	04/01/2007
	Máximo	05/12/2035	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		0,01%	0,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		2,41%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		97,55%	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%		0,45	7,29
10,01 - 20%		2,53	15,84
20,01 - 30%		4,72	25,62
30,01 - 40%		9,10	35,33
40,01 - 50%		12,21	45,43
50,01 - 60%		16,61	55,33
60,01 - 70%		24,26	65,42
70,01 - 80%		30,01	74,12
80,01 - 90%		0,10	85,71
90,01 - 100%		0,02	98,66
Medio ponderado		57,81	60,76
Mínimo		0,14	2,08
Máximo		98,66	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: 31/10/2006
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	1,07%	0,82%	0,86%		0,91%
Tasa anual equivalente	12,11%	9,37%	9,87%		10,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,70%	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	65,68%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,40%	0,41%
La Rioja	0,79%	0,83%
Madrid	7,36%	7,40%
Murcia	13,16%	13,14%
Navarra	0,44%	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	456	117.199,49	97.378,36	0,00	214.577,85	43,86	33.871.989,56	34.086.567,41	68,00	52,18
De 1 a 2 Meses	128	63.697,13	51.707,58	0,00	115.404,71	23,59	8.739.390,38	8.854.795,09	17,67	46,75
De 2 a 3 Meses	85	68.413,50	56.348,10	0,00	124.761,60	25,50	6.285.550,86	6.410.312,46	12,79	51,29
De 3 a 6 Meses	6	4.033,46	3.696,24	0,00	7.729,70	1,58	285.972,39	293.702,09	0,59	38,25
De 6 a 12 Meses	4	14.911,19	11.826,92	0,00	26.738,11	5,47	453.816,36	480.554,47	0,96	49,41
Total	679	268.254,77	220.957,20	0,00	489.211,97		49.636.719,55	50.125.931,52		50,89

Información adicional