

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
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 márgen 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% 24/01/2007 812,748033 Bruto 690,835828 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2007 "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% 24/01/2007 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% 24/01/2007 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% 24/01/2007 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	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,54	6,83	6,01	5,32	4,77	4,31	3,89	3,56
		Amort. final	Fecha	05/08/2017	22/11/2013	26/01/2013	17/05/2012	01/11/2011	14/05/2011	15/12/2010	14/08/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,88	7,25	6,45	5,77	5,20	4,72	4,31	3,95
		Amort. final	Fecha	08/12/2017	24/04/2014	03/07/2013	30/10/2012	06/04/2012	13/10/2011	15/05/2011	04/01/2011
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,93	10,11	8,93	7,92	7,12	6,43	5,81	5,31
		Amort. final	Fecha	25/12/2021	03/03/2017	28/12/2015	22/12/2014	06/03/2014	27/06/2013	15/11/2012	15/05/2012
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,52	10,83	9,68	8,70	7,86	7,14	6,52	5,98
		Amort. final	Fecha	27/07/2022	20/11/2017	25/09/2016	04/10/2015	01/12/2014	14/03/2014	31/07/2013	15/01/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,39	18,08	17,62	17,25	16,96	16,72	16,52	16,35
		Amort. final	Fecha	10/06/2027	18/02/2025	01/09/2024	21/04/2024	04/01/2024	09/10/2023	28/07/2023	28/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77	28,77
		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%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	2,55%	21.200.000,00	2,35%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,13%	9.400.000,00	1,21%	9.400.000,00	1,05%
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		43.250.773,32	3,471%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.165.265,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		573.311,13	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		799.210,84	5,521%

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	
	A la constitución	
Número	10.824	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	787.950.271,43	940.242.690,85
Medio	72.796,59	76.810,94
Mínimo	3.356,13	87,10
Máximo	482.751,01	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	4,08%	3,11%
Mínimo	2,75%	1,00%
Máximo	5,97%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	229	239
Mínimo	04/01/2007	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	2,42%	2,19%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,54%	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,49	7,30	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,66	15,76	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,95	25,71	3,82	25,38
30,01 - 40%	9,33	35,33	6,58	35,62
40,01 - 50%	12,38	45,38	10,97	45,35
50,01 - 60%	16,94	55,25	15,89	55,36
60,01 - 70%	24,88	65,32	22,49	65,47
70,01 - 80%	28,25	73,92	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,10	85,86		
90,01 - 100%	0,02	98,31		
Medio ponderado		57,24		60,76
Mínimo		0,08		2,08
Máximo		98,31		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: 31/12/2006
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

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,14%	1,06%	0,92%	0,91%	0,93%
Tasa anual equivalente	12,88%	12,05%	10,50%	10,43%	10,63%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,65%	4,64%
Aragón	6,28%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,04%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,35%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,59%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,02%	0,01%
Islas Baleares	0,41%	0,41%
La Rioja	0,80%	0,83%
Madrid	7,40%	7,40%
Murcia	13,26%	13,14%
Navarra	0,41%	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	420	106.511,34	91.736,51	0,00	198.247,85	41,12	30.264.475,69	66,00	49,85
De 1 a 2 Meses	122	57.574,45	51.759,56	0,00	109.334,01	22,68	8.183.440,04	17,97	49,38
De 2 a 3 Meses	85	74.948,37	60.117,27	0,00	135.065,64	28,01	6.193.247,26	13,71	48,28
De 3 a 6 Meses	9	9.720,29	10.221,43	0,00	19.941,72	4,14	713.082,69	1,59	55,34
De 6 a 12 Meses	5	9.860,90	9.721,03	0,00	19.581,93	4,06	318.945,92	0,73	53,83
Total	641	258.615,35	223.555,80	0,00	482.171,15		45.673.191,60		49,65

Información adicional