

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2005  
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

### 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	100.000,00 909.500.000,00	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,6610% 24/04/2006 983,091667 Bruto 835,627917 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2006 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	100.000,00 21.200.000,00	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,8410% 24/04/2006 1.049,591667 Bruto 892,152917 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	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M + 0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,0710% 24/04/2006 1.134,563889 Bruto 964,379306 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	100.000,00 9.900.000,00	Variable Euribor 3M + 3,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	6,0210% 24/04/2006 2.224,425000 Bruto 1.890,761250 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		950.000.000,00	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)													
Serie	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	% TACP Mensual									
				0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30		
			% TACP Anual equivalente			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,67	6,02	5,63	5,28	4,97	4,70	4,44	4,21		
			Fecha	28/08/2016	04/01/2012	17/08/2011	12/04/2011	18/12/2010	12/09/2010	06/06/2010	17/03/2010		
			Años	21,08	14,32	13,57	12,82	12,07	11,57	10,82	10,32		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,93	6,37	5,99	5,64	5,33	5,05	4,80	4,56		
			Fecha	01/12/2016	14/05/2012	25/12/2011	21/08/2011	29/04/2011	17/01/2011	16/10/2010	23/07/2010		
			Años	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,43	9,90	9,30	8,74	8,22	7,79	7,35	6,99		
			Fecha	01/06/2022	23/11/2015	17/04/2015	23/09/2014	19/03/2014	14/10/2013	04/05/2013	25/12/2012		
			Años	21,08	14,32	13,57	12,82	12,07	11,57	10,82	10,32		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,97	10,65	10,04	9,48	8,97	8,51	8,09	7,72		
			Fecha	15/12/2022	21/08/2016	12/01/2016	21/06/2015	19/12/2014	04/07/2014	31/01/2014	16/09/2013		
			Años	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,43	9,90	9,30	8,74	8,22	7,79	7,35	6,99		
			Fecha	01/06/2022	24/11/2015	17/04/2015	23/09/2014	20/03/2014	14/10/2013	04/05/2013	25/12/2012		
			Años	21,08	14,32	13,57	12,82	12,07	11,57	10,82	10,32		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,97	10,65	10,04	9,48	8,97	8,51	8,09	7,72		
			Fecha	15/12/2022	21/08/2016	13/01/2016	21/06/2015	19/12/2014	04/07/2014	31/01/2014	17/09/2013		
			Años	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	30,08	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,22	10,73	10,10	9,51	8,94	8,00	7,61			
			Fecha	18/03/2023	19/09/2016	04/02/2016	03/07/2015	08/12/2014	07/07/2014	27/12/2013	08/08/2013		
			Años	21,08	14,32	13,57	12,82	12,07	11,57	10,82	10,32		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,77	18,69	18,44	18,23	18,04	17,87	17,72			
			Fecha	03/10/2027	03/09/2024	06/06/2024	20/03/2024	11/01/2024	11/11/2023	17/09/2023	30/07/2023		
			Años	29,83	29,83	29,83	29,83	29,83	29,83	29,83	29,83		
			Años	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	% MC	% MC	% MC
Serie A	95,74%	909.500.000,00	4,31%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	2,23%	21.200.000,00	2,05%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	0,99%	9.400.000,00	1,05%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	1,04%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00	
Emisión de Bonos		950.000.000,00			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,05%	9.900.000,00	1,05%		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.378.684,27	2,481%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.558.901,42		
Ints. cobrados ptes de ingreso	399.079,48		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.400.000,00	4,521%	

### Información adicional

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2005  
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	12.145	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	928.912.837,33	940.242.690,85
Medio	76.485,21	76.810,94
Mínimo	77,36	3.356,13
Máximo	496.461,58	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	3,12%	3,11%
Mínimo	1,00%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	238	239
Mínimo	26/01/2006	04/01/2007
Máximo	05/11/2035	05/11/2035
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01	0,01
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,18	2,19
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,81	97,78
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,01
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00	0,02

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,31	7,74	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,04	15,82	1,93	15,83
20,01 - 30%	3,88	25,35	3,82	25,38
30,01 - 40%	7,03	35,56	6,58	35,62
40,01 - 50%	10,95	45,35	10,97	45,35
50,01 - 60%	15,93	55,32	15,89	55,36
60,01 - 70%	22,55	65,46	22,49	65,47
70,01 - 80%	37,32	75,19	38,04	75,26
Medio ponderado		60,42		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		80,00		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,15%				1,15%
Tasa anual equivalente	12,92%				12,92%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,66%	4,64%
Aragón	6,19%	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	0,77%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,67%	65,64%
Desconocida	0,04%	
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,42%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,40%	7,40%
Murcia	13,15%	13,14%
Navarra	0,43%	0,43%
País Vasco	0,02%	0,04%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Hasta 1 Mes	460	112.247,72	74.998,20	0,00	187.245,92	100,00	30.067.607,56	30.254.853,48	100,00	53,97
Total	460	112.247,72	74.998,20	0,00	187.245,92		30.067.607,56	30.254.853,48		53,97

### Información adicional