

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2006
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

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	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15		
			% TACP Anual equivalente										
			0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00			
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	10,47	6,32	5,93	5,58	5,25	4,98	4,72	4,46		
			Fecha	18/07/2016	24/05/2012	04/01/2012	29/08/2011	02/05/2011	21/01/2011	20/10/2010	17/07/2010		
			Años	20,99	14,99	14,24	13,48	12,74	12,24	11,74	10,99		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	10,73	6,68	6,30	5,95	5,63	5,34	5,07	4,83		
			Fecha	21/10/2016	02/10/2012	16/05/2012	11/01/2012	17/09/2011	03/06/2011	25/02/2011	27/11/2010		
			Años	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,29	10,45	9,84	9,28	8,75	8,31	7,89	7,45		
			Fecha	12/05/2022	12/07/2016	01/12/2015	09/05/2015	30/10/2014	21/05/2014	21/12/2013	13/07/2013		
			Años	20,99	14,99	14,24	13,48	12,74	12,24	11,74	10,99		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,82	11,20	10,59	10,04	9,53	9,06	8,62	8,21		
			Fecha	23/11/2022	09/04/2017	01/09/2016	13/02/2016	11/08/2015	19/02/2015	11/09/2014	15/04/2014		
			Años	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	16,29	10,45	9,84	9,28	8,75	8,31	7,89	7,46		
			Fecha	12/05/2022	12/07/2016	01/12/2015	10/05/2015	30/10/2014	21/05/2014	21/12/2013	14/07/2013		
			Años	20,99	14,99	14,24	13,48	12,74	12,24	11,74	10,99		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,83	11,20	10,59	10,04	9,53	9,06	8,62	8,21		
			Fecha	24/01/2022	10/04/2017	01/09/2016	13/02/2016	11/08/2015	19/02/2015	11/09/2014	15/04/2014		
			Años	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00	30,00		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	17,10	11,28	10,65	10,05	9,47	9,04	8,63	8,11		
			Fecha	03/03/2023	09/05/2017	22/09/2016	16/02/2016	21/07/2015	13/02/2015	16/09/2014	08/03/2014		
			Años	20,99	14,99	14,24	13,48	12,74	12,24	11,74	10,99		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	21,65	18,88	18,61	18,39	18,19	18,02	17,85	17,71		
			Fecha	18/09/2027	05/12/2024	05/09/2024	17/06/2024	06/04/2024	01/02/2024	04/12/2023	12/10/2023		
			Años	29,75	29,75	29,75	29,75	29,75	29,75	29,75	29,75		
Fondo de Reserva	Amort. final	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			
		Fecha											
		Años											

* 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	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	95,74%	909.500.000,00	4,31%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	2,23%	21.200.000,00	2,05%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	0,99%	9.400.000,00	1,05%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,04%	9.900.000,00	1,04%	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	36.168.421,60	2,481%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.377.102,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso	393.670,34		
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: 31/01/2006
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

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	11.983	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	914.365.422,84	940.242.690,85
Medio	76.305,22	76.810,94
Mínimo	32,74	3.356,13
Máximo	495.276,89	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	3,14%	3,11%
Mínimo	2,50%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	238	239
Mínimo	05/02/2006	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	2,17	2,19
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,82	97,78
M. Hipotecario Bancos	0,00	0,01
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,00	0,02

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%				1,03%
Tasa anual equivalente	10,46%				11,70%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	7,74	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,12	15,82	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,10	25,36	3,82	25,38
30,01 - 40%	7,61	35,55	6,58	35,62
40,01 - 50%	10,99	45,34	10,97	45,35
50,01 - 60%	15,80	55,33	15,89	55,36
60,01 - 70%	22,68	65,45	22,49	65,47
70,01 - 80%	36,35	75,07	38,04	75,26
100,01 - 110%	0,02	100,24		
Medio ponderado		59,98		60,76
Mínimo		0,27		2,08
Máximo		100,24		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,67%	4,64%
Aragón	6,21%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,36%	0,36%
Cataluña	0,78%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,60%	65,64%
Desconocida	0,04%	
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,42%	0,41%
La Rioja	0,80%	0,83%
Madrid	7,43%	7,40%
Murcia	13,15%	13,14%
Navarra	0,43%	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	563	144.772,50	98.418,54	0,00	243.191,04	68,70	40.898.519,04	41.141.710,08	82,79	53,78
De 1 a 2 Meses	131	66.904,51	43.888,81	0,00	110.793,32	31,30	8.439.723,72	8.550.517,04	17,21	52,91
Total	694	211.677,01	142.307,35	0,00	353.984,36		49.338.242,76	49.692.227,12		53,63

Información adicional