

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 28/02/2006
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's 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 *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años Fecha	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 *	Vida media	Años Fecha	10,30 13/06/2016	5,83 25/12/2011	5,45 11/08/2011	5,12 10/04/2011	4,81 20/12/2010	4,55 17/09/2010	4,32 23/06/2010	4,08 27/03/2010
	Amort. final	Años Fecha	20,67 24/10/2026	14,16 24/04/2020	13,41 24/07/2019	12,66 24/10/2018	11,91 24/01/2018	11,41 24/07/2017	10,91 24/01/2017	10,16 24/04/2016	10,16 24/04/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	16,13 13/04/2022	9,73 18/11/2015	9,13 15/04/2015	8,58 24/09/2014	8,07 23/03/2014	7,65 20/10/2013	7,26 31/05/2013	6,85 03/01/2013
	Amort. final	Años Fecha	20,67 24/10/2026	14,16 24/04/2020	13,41 24/07/2019	12,66 24/10/2018	11,91 24/01/2018	11,41 24/07/2017	10,91 24/01/2017	10,16 24/04/2016	10,16 24/04/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	16,13 13/04/2022	9,73 19/11/2015	9,13 15/04/2015	8,58 24/09/2014	8,07 23/03/2014	7,65 20/10/2013	7,26 31/05/2013	6,85 03/01/2013
	Amort. final	Años Fecha	20,67 24/10/2026	14,16 24/04/2020	13,41 24/07/2019	12,66 24/10/2018	11,91 24/01/2018	11,41 24/07/2017	10,91 24/01/2017	10,16 24/04/2016	10,16 24/04/2016
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	16,87 07/01/2023	10,47 15/09/2016	9,88 02/02/2016	9,32 03/07/2015	8,83 10/12/2014	8,37 11/07/2014	7,96 16/02/2014	7,59 14/08/2013
	Amort. final	Años Fecha	20,67 24/10/2026	14,16 24/04/2020	13,41 24/07/2019	12,66 24/10/2018	11,91 24/01/2018	11,41 24/07/2017	10,91 24/01/2017	10,16 24/04/2016	10,16 24/04/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años 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
	Amort. final	Años Fecha	29,92 09/09/2027	29,92 29/08/2024	29,92 04/06/2024	29,92 20/03/2024	29,92 12/01/2024	29,92 14/11/2023	29,92 22/09/2023	29,92 05/08/2023	29,92 05/08/2023

* 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	49.240.874,79	2,481%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.732.937,04		
Ints. cobrados ptes de ingreso	511.236,70		
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: 28/02/2006
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	11.864	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	903.113.436,82	940.242.690,85
Medio	76.122,17	76.810,94
Mínimo	201,31	3.356,13
Máximo	494.089,58	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	3,18%	3,11%
Mínimo	2,50%	1,00%
Máximo	5,28%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	237	239
Mínimo	05/04/2006	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)	97,79	97,78
M. Hipotecario Bancos	0,00	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,71	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,21	15,78	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,22	25,40	3,82	25,38
30,01 - 40%	7,95	35,59	6,58	35,62
40,01 - 50%	11,05	45,44	10,97	45,35
50,01 - 60%	15,83	55,35	15,89	55,36
60,01 - 70%	22,86	65,45	22,49	65,47
70,01 - 80%	35,52	74,95	38,04	75,26
100,01 - 110%	0,02	100,07		
Medio ponderado		59,66		60,76
Mínimo		0,14		2,08
Máximo		100,07		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,76%	0,94%			0,94%
Tasa anual equivalente	8,78%	10,74%			10,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	4,64%
Aragón	6,23%	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	65,54%	65,64%
Desconocida	0,04%	
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,41%	0,41%
La Rioja	0,79%	0,83%
Madrid	7,44%	7,40%
Murcia	13,17%	13,14%
Navarra	0,44%	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	609	149.992,81	107.471,81	0,00	257.464,62	55,84	44.849.055,14	45.106.519,76	76,88	55,57
De 1 a 2 Meses	148	88.252,46	54.146,61	0,00	142.399,07	30,89	10.181.934,98	10.324.334,05	17,60	50,32
De 2 a 3 Meses	45	35.658,20	25.530,49	0,00	61.188,69	13,27	3.180.375,96	3.241.564,65	5,52	56,82
Total	802	273.903,47	187.148,91	0,00	461.052,38		58.211.366,08	58.672.418,46		54,63

Información adicional