

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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	94.351.98 858.131.258,10 94,35%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M + 0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	2,9160% 24/07/2006 695,468445 Bruto 591,148178 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2006 "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	3,0960% 24/07/2006 782,600000 Bruto 665,210000 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	3,3260% 24/07/2006 840,738889 Bruto 714,628056 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	"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	6,2760% 24/07/2006 1.586,433333 Bruto 1.348,468333 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC- Ca	CCC- Ca
Total		898.631.258,10	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	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15	
Serie A	Amort. final	Años Fecha	% TACP Anual equivalente									
			0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00		
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,85	6,77	6,39	6,04	5,72	5,42	5,15	4,90	4,90
			Fecha	05/03/2017	04/02/2013	17/09/2012	12/05/2012	16/01/2012	30/09/2011	24/06/2011	25/03/2011	29/76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,94	10,24	9,64	9,09	8,62	8,14	7,73	7,35	
			Fecha	05/04/2022	23/07/2016	16/12/2015	29/05/2015	09/12/2014	16/06/2014	19/01/2014	01/09/2013	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,48	10,94	10,35	9,81	9,31	8,85	8,42	8,02	
			Fecha	16/10/2022	04/04/2017	31/08/2016	17/02/2016	18/08/2015	02/03/2015	26/09/2014	03/05/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,94	10,24	9,64	9,09	8,62	8,14	7,73	7,35	
			Fecha	05/04/2022	23/07/2016	17/12/2015	29/05/2015	10/12/2014	16/06/2014	19/01/2014	02/09/2013	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,48	10,94	10,35	9,81	9,31	8,85	8,42	8,02	
			Fecha	16/10/2022	04/04/2017	31/08/2016	17/02/2016	19/08/2015	03/03/2015	27/09/2014	04/05/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,77	11,14	10,52	9,93	9,49	8,94	8,53	8,14	
			Fecha	01/02/2023	18/06/2017	03/11/2016	01/04/2016	23/10/2015	04/04/2015	08/11/2014	16/06/2014	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,75	14,99	14,24	13,49	12,99	12,24	11,75	11,24	
			Fecha	24/01/2027	24/04/2021	24/07/2020	24/10/2019	24/04/2019	24/07/2018	24/01/2018	24/07/2017	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,32	18,60	18,36	18,15	17,95	17,78	17,63	17,49	
			Fecha	19/08/2027	29/11/2024	02/09/2024	16/06/2024	08/04/2024	05/02/2024	11/12/2023	20/10/2023	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,50	29,50	29,50	29,50	29,50	29,50	29,50	29,50	
			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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	95,49%	858.131.258,10	4,56%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	2,36%	21.200.000,00	2,17%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,05%	9.400.000,00	1,11%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	1,10%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		898.631.258,10			950.000.000,00
Fondo de Reserva	1,11%	9.900.000,00	1,05%		9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.740.078,79	2,736%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.996.637,36		
Ints. cobrados ptes de ingreso	523.308,76		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	893.235,64	4,776%	

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2006
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	11.636	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	878.450.774,34	940.242.690,85
Medio	75.494,22	76.810,94
Mínimo	557,47	3.356,13
Máximo	491.707,10	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	3,30%	3,11%
Mínimo	2,50%	1,00%
Máximo	5,41%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	236	239
Mínimo	07/07/2006	04/01/2007
Máximo	05/12/2035	05/11/2035
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01	0,01
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,25	2,19
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,71	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	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,40	7,78	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,28	15,85	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,24	25,39	3,82	25,38
30,01 - 40%	8,40	35,47	6,58	35,62
40,01 - 50%	11,34	45,44	10,97	45,35
50,01 - 60%	16,11	55,37	15,89	55,36
60,01 - 70%	22,88	65,46	22,49	65,47
70,01 - 80%	34,23	74,69	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,10	86,03		
90,01 - 100%	0,03	95,99		
Medio ponderado	59,17		60,76	
Mínimo	0,16		2,08	
Máximo	99,72		80,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,92%	0,87%			0,94%
Tasa anual equivalente	10,46%	9,97%			10,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,68%	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	0,35%	0,36%
Cataluña	0,78%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,62%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,42%	0,41%
La Rioja	0,79%	0,83%
Madrid	7,37%	7,40%
Murcia	13,22%	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	613	167.096,70	115.148,45	0,00	282.245,15	44.894.032,71	45.176.277,86	74,04
De 1 a 2 Meses	137	74.832,99	54.468,50	0,00	129.301,49	10.485.780,02	10.615.081,51	17,40
De 2 a 3 Meses	61	52.814,69	36.812,16	0,00	89.626,85	4.663.063,33	4.752.690,18	7,79
De 3 a 6 Meses	8	9.587,26	4.488,85	0,00	14.076,11	461.820,60	475.896,71	0,78
Total	819	304.331,64	210.917,96	0,00	515.249,60	60.504.696,66	61.019.946,26	53,73

Información adicional