

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2006  
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

## 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	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	100.000,00 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	100.000,00 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	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	6,2760% 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						

### 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

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	0,00	0,60	0,69	0,78	0,87	0,97	1,06	1,15
		Amort. final	% TACP Anual equivalente								
		Años	0,00	7,00	8,00	9,00	10,00	11,00	12,00	13,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	10,29	6,24	5,86	5,51	5,21	4,92	4,66	4,43	
		Fecha	10/10/2016	22/09/2012	06/05/2012	31/12/2011	14/09/2011	29/05/2011	26/02/2011	03/12/2010	
	Sin amortización opcional *	Años	20,58	14,83	14,08	13,33	12,82	12,07	11,58	11,07	
		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 B	Con amortización opcional *	Años	10,57	6,60	6,22	5,88	5,57	5,29	5,02	4,78
			Fecha	19/01/2017	01/02/2013	18/09/2012	16/05/2012	23/01/2012	11/10/2011	07/07/2011	09/04/2011
Sin amortización opcional *		Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	
		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	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	15,74	10,08	9,48	8,94	8,48	8,00	7,60	7,22
			Fecha	24/03/2022	26/07/2016	21/12/2015	05/06/2015	18/12/2014	27/06/2014	31/01/2014	15/09/2013
	Sin amortización opcional *	Años	20,58	14,83	14,08	13,33	12,82	12,07	11,58	11,07	
		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 *	Años	16,28	10,79	10,20	9,67	9,18	8,72	8,29	7,90
			Fecha	07/10/2022	10/04/2017	09/09/2016	27/02/2016	31/08/2015	17/03/2015	13/10/2014	22/05/2014
Sin amortización opcional *		Años	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	29,59	
		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	

\* 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	
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%	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	45.391.726,68	2,736%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.803.135,86		
Ints. cobrados ptes de ingreso	453.227,39		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		893.235,64	4,776%

### Información adicional

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2006  
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

Deutsche Bank

Dexia

Fortis 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

## Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	11.430	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	856.041.015,09	940.242.690,85
Medio	74.894,23	76.810,94
Mínimo	214,81	3.356,13
Máximo	489.314,08	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	3,49%	3,11%
Mínimo	2,60%	1,00%
Máximo	5,75%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	234	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	2,32	2,19
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,64	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%	0,42	7,58	0,29	7,77
10,01 - 20%	2,42	15,94	1,93	15,83
20,01 - 30%	4,40	25,49	3,82	25,38
30,01 - 40%	8,60	35,41	6,58	35,62
40,01 - 50%	11,65	45,42	10,97	45,35
50,01 - 60%	16,58	55,37	15,89	55,36
60,01 - 70%	23,41	65,53	22,49	65,47
70,01 - 80%	32,40	74,54	38,04	75,26
80,01 - 90%	0,10	85,67		
90,01 - 100%	0,03	95,66		
Medio ponderado		58,66		60,76
Mínimo		0,14		2,08
Máximo		99,37		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,93%	0,89%	0,88%		0,92%
Tasa anual equivalente	10,59%	10,17%	10,07%		10,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,71%	4,64%
Aragón	6,24%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,34%	0,36%
Cataluña	0,77%	0,77%
Ceuta	0,03%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,54%	65,54%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,39%	0,41%
La Rioja	0,81%	0,83%
Madrid	7,41%	7,40%
Murcia	13,22%	13,14%
Navarra	0,45%	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	465	116.595,59	88.458,02	0,00	205.053,61	43,42	34.283.513,40	67,38
De 1 a 2 Meses	115	64.518,20	47.171,76	0,00	111.689,96	23,65	8.751.968,58	17,32
De 2 a 3 Meses	89	70.526,03	54.957,49	0,00	125.483,52	26,57	6.698.217,15	13,33
De 3 a 6 Meses	15	16.962,04	13.017,22	0,00	29.979,26	6,35	1.009.468,80	1,97
Total	684	268.601,86	203.604,49	0,00	472.206,35		50.713.188,67	51.185.395,02

### Información adicional