

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526

Sociedad Gestora
Europa de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
CaixaBank

Depositarío Activos
CaixaBank

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	31.599,21 287.394.814,95 31,60%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3460% 24/10/2014 27,940724 Bruto 22,073172 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2014 "Pass-Through"	AA+sf A1sf	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	0,5260% 24/10/2014 134,422222 Bruto 106,193555 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Ba1sf	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	0,7560% 24/10/2014 193,200000 Bruto 152,628000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf B3sf	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	3,7060% 24/10/2014 947,088889 Bruto 748,200222 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		327.894.814,95	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 Años	% TACP Mensual								
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
% TACP Anual equivalente			2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	5,08	4,78	4,51	4,30	4,05	3,87	3,70	3,49	
		Fecha	20/08/2019	05/05/2019	23/01/2019	08/11/2018	11/08/2018	06/06/2018	05/04/2018	18/01/2018	
	Sin amortización opcional *	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,76	6,26	
		Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/10/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,49	5,20	4,94	4,69	4,47	4,26	4,06	3,89	
		Fecha	17/01/2020	04/10/2019	29/06/2019	01/04/2019	08/01/2019	24/10/2018	15/08/2018	11/06/2018	
	Sin amortización opcional *	Años	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76	11,26	11,01	10,51	
		Fecha	24/01/2028	24/07/2027	24/04/2027	24/10/2026	24/04/2026	24/10/2025	24/07/2025	24/01/2025	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,76	6,26	
		Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/10/2020	
	Sin amortización opcional *	Años	14,90	14,46	14,04	13,63	13,23	12,83	12,43	12,03	
		Fecha	13/06/2029	03/01/2029	03/08/2028	08/03/2028	13/10/2027	21/05/2027	26/12/2026	02/08/2026	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	17,26	16,52	16,01	15,52	15,01	14,76	14,26	14,01	
		Fecha	24/10/2031	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/10/2028	24/07/2028	
	Sin amortización opcional *	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,76	6,26	
		Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/10/2020	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	19,20	18,80	18,37	17,93	17,49	17,06	16,64	16,24	
		Fecha	28/09/2033	06/09/2033	01/12/2032	22/06/2032	14/01/2032	10/08/2031	12/03/2031	16/10/2030	
	Sin amortización opcional *	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	
		Fecha	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	

* 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)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Serie A	87,65%	287.394.814,95	12,15%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	6,47%	21.200.000,00	5,49%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,87%	9.400.000,00	2,53%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	3,02%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		327.894.814,95			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,53%	8.050.654,26		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	32.041.837,59	0,206%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	158.791,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	22.629,96		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		8.460.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
CaixaBank

Depositarío Activos
CaixaBank

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.415	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	318.063.290,28	940.242.690,85
Medio	49.581,18	76.810,94
Mínimo	65,75	3.356,13
Máximo	360.782,99	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,57%	3,11%
Mínimo	0,58%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	162	239
Mínimo	02/10/2014	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,94%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,02%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,74	6,84	0,29	7,77
10,01 - 20%	7,24	15,64	1,93	15,83
20,01 - 30%	12,89	25,32	3,82	25,38
30,01 - 40%	19,14	35,39	6,58	35,62
40,01 - 50%	27,73	44,92	10,97	45,35
50,01 - 60%	25,47	54,47	15,89	55,36
60,01 - 70%	5,76	61,62	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,03	70,45	38,04	75,26
Medio ponderado		41,18		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		70,45		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,19%	0,21%	0,27%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,65%	2,22%	2,53%	3,19%	5,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,56%	4,64%
Aragón	6,90%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,36%
Cataluña	0,79%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,08%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,53%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,48%	7,40%
Murcia	14,23%	13,14%
Navarra	0,29%	0,43%
País Vasco	0,00%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	114	37.650,82	5.982,74	0,00	43.633,56	1,67	5.481.281,56	5.524.915,12	23,55	35,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	36	23.885,69	4.223,22	0,00	28.108,91	1,07	1.655.145,30	1.683.254,21	7,18	34,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	23.738,30	3.535,49	0,00	27.273,79	1,04	1.114.422,18	1.141.695,97	4,87	36,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	59.317,26	10.576,76	0,00	69.894,02	2,67	1.680.305,58	1.750.199,60	7,46	34,90
De > 6 a < 12 Meses	27	87.756,90	21.918,40	0,00	109.675,30	4,19	1.711.656,90	1.821.332,20	7,76	44,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	117.592,75	40.814,59	0,00	158.407,34	6,05	1.535.947,99	1.694.355,33	7,22	53,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	167.652,40	47.468,91	0,00	215.121,31	8,21	1.387.677,96	1.602.799,27	6,83	52,19
De ≥ 24 a < 36 Meses	88	1.411.966,20	555.598,59	0,00	1.967.564,79	75,11	6.270.356,72	8.237.921,51	35,12	56,23
Subtotal	363	1.929.560,32	690.118,70	0,00	2.619.679,02	100,00	20.836.794,19	23.456.473,21	100,00	43,83
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	363	1.929.560,32	690.118,70	0,00	2.619.679,02		20.836.794,19	23.456.473,21		43,83