

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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

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	29.344,19 266.885.408,05 29,34%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1950% 24/04/2015 13,987397 Bruto 11,189918 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa3sf	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	0,3750% 24/04/2015 91,666667 Bruto 73,333334 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Baa3sf	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	0,6050% 24/04/2015 147,888889 Bruto 118,311111 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	3,5550% 24/04/2015 869,000000 Bruto 695,200000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		307.385.408,05	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	Sin amortización opcional *	Años	4,88	4,64	4,36	4,15	3,96	3,72	3,55	3,39
		Fecha	11/12/2019	15/09/2019	04/06/2019	21/03/2019	09/01/2019	14/10/2018	13/08/2018	16/06/2018
	Con amortización opcional *	Años	8,25	8,00	7,50	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	5,38	5,09	4,83	4,59	4,36	4,15	3,96	3,78
		Fecha	11/06/2020	28/02/2020	23/11/2019	27/08/2019	05/06/2019	22/03/2019	10/01/2019	07/11/2018
	Con amortización opcional *	Años	13,00	12,50	12,25	11,75	11,25	11,00	10,50	10,00
		Fecha	24/01/2028	24/07/2027	24/04/2027	24/10/2026	24/04/2026	24/01/2026	24/07/2025	24/01/2025
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	8,25	8,00	7,50	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	23/07/2022	24/04/2022	23/01/2022	23/07/2021	24/04/2021	24/01/2021
	Con amortización opcional *	Años	8,25	8,00	7,50	7,25	7,00	6,50	6,25	6,00
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	14,39	13,97	13,56	13,16	12,77	12,39	12,00	11,62
		Fecha	14/06/2029	09/01/2029	13/08/2028	22/03/2028	01/11/2027	14/06/2027	22/01/2027	05/09/2026
	Con amortización opcional *	Años	16,75	16,01	15,50	15,01	14,50	14,25	14,01	13,50
		Fecha	24/10/2031	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/07/2028

* 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		% MC	
Serie A	86,82%	266.885.408,05	13,07%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	6,90%	21.200.000,00	5,94%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	3,06%	9.400.000,00	2,78%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	3,22%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		307.385.408,05			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,78%	8.275.047,79		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.300.600,26	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	208.155,05		
Ints. cobrados ptes de ingreso	19.884,77		
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		9.330.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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

Depositario 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	6.262	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	304.328.729,00	940.242.690,85
Medio	48.599,29	76.810,94
Mínimo	20,79	3.356,13
Máximo	353.916,88	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,53%	3,11%
Mínimo	0,58%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	159	239
Mínimo	04/02/2015	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%	1,89	6,94	0,29	7,77
10,01 - 20%	7,50	15,58	1,93	15,83
20,01 - 30%	13,42	25,23	3,82	25,38
30,01 - 40%	20,82	35,46	6,58	35,62
40,01 - 50%	27,60	44,92	10,97	45,35
50,01 - 60%	24,15	54,24	15,89	55,36
60,01 - 70%	4,62	61,10	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		40,39		60,76
Mínimo		0,01		2,08
Máximo		69,74		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,44%	0,30%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,97%	5,11%	3,54%	3,40%	5,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,55%	4,64%
Aragón	6,92%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,21%	0,36%
Cataluña	0,79%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,05%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,54%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,53%	7,40%
Murcia	14,26%	13,14%
Navarra	0,26%	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	111	33.583,49	4.302,09	0,00	37.885,58	1,36	4.649.187,81	4.687.073,39	21,96	33,48
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	17.739,14	3.363,90	0,00	21.103,04	0,76	1.561.912,47	1.583.015,51	7,42	35,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	19.547,21	2.669,77	0,00	22.216,98	0,80	768.368,02	790.585,00	3,70	29,14
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	43.382,70	6.983,82	0,00	50.366,52	1,80	1.108.205,97	1.158.572,49	5,43	33,91
De > 6 a < 12 Meses	23	90.906,48	20.073,22	0,00	110.979,70	3,97	1.607.804,15	1.718.783,85	8,05	39,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	83.917,82	15.872,67	0,00	99.790,49	3,57	783.965,38	883.755,87	4,14	42,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	174.839,18	55.558,83	0,00	230.398,01	8,25	1.494.283,16	1.724.681,17	8,08	51,69
De ≥ 2 Años	92	1.625.164,38	596.198,90	0,00	2.221.363,28	79,50	6.575.209,37	8.796.572,65	41,22	56,15
Subtotal	339	2.089.080,40	705.023,20	0,00	2.794.103,60	100,00	18.548.936,33	21.343.039,93	100,00	42,58
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	
Total	339	2.089.080,40	705.023,20	0,00	2.794.103,60		18.548.936,33	21.343.039,93		42,58