

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2015  
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

Depositorio Activos  
CaixaBank

Auditores 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 Fitch / Moody's		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	28.334,65 257.703.641,75 28,33%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1380% 24/07/2015 9,884070 Bruto 7,907256 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2015 "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	0,3180% 24/07/2015 80,383333 Bruto 64,306666 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	0,5480% 24/07/2015 138,522222 Bruto 110,817778 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	3,4980% 24/07/2015 884,216667 Bruto 707,373334 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca	
Total		298.203.641,75	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	Amortización	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 *	Vida media	Años	4,76	4,53	4,26	4,06	3,88	3,64	3,48	3,33		
			Fecha	25/01/2020	03/11/2019	27/07/2019	15/05/2019	09/03/2019	14/12/2018	15/10/2018	20/08/2018		
			Amort. final	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	5,00	4,75	4,51	4,30	4,10	3,92	3,75		
				Fecha	29/07/2020	21/04/2020	20/01/2020	27/10/2019	10/08/2019	30/05/2019	24/03/2019	21/01/2019	
				Amort. final	Años	12,76	12,26	12,01	11,51	11,01	10,76	10,26	10,01
				24/01/2028	24/07/2027	24/04/2027	24/10/2026	24/04/2026	24/01/2026	24/07/2025	24/04/2025		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
			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		
			Amort. final	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,12	13,70	13,30	12,92	12,54	12,16	11,79	11,42		
				Fecha	31/05/2029	31/12/2028	08/08/2028	20/03/2028	04/11/2027	20/06/2027	02/02/2027	20/09/2026	
				Amort. final	Años	16,26	15,76	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76
				24/07/2031	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/07/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
			Fecha	24/04/2023	23/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	23/04/2021	24/01/2021		
			Amort. final	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,43	18,04	17,63	17,20	16,78	16,37	15,97	15,59		
				Fecha	22/09/2033	03/05/2033	03/12/2032	01/07/2032	30/01/2032	01/09/2031	10/04/2031	20/11/2030	
				Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
				24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
			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		
			Amort. final	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02		
				Fecha	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	
				Amort. final	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
				24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044	24/04/2044			

\* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	86,42%	257.703.641,75	13,62%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	7,11%	21.200.000,00	6,27%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	3,15%	9.400.000,00	3,01%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	3,32%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00	
Emisión de Bonos		298.203.641,75			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,01%	8.678.622,04		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.453.109,37	0,002%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	186.389,39		
Ints. cobrados ptes de ingreso	25.395,42		
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		9.420.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2015  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
07/12/2005

NIF  
V84530526  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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

Depositorio Activos  
CaixaBank

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

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	6.112	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	292.213.164,54	940.242.690,85	
Medio	47.809,75	76.810,94	
Mínimo	125,85	3.356,13	
Máximo	347.024,69	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,44%	3,11%	
Mínimo	0,21%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	156	239	
Mínimo	01/06/2015	04/01/2007	
Máximo	05/06/2044	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	1,92%	2,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,03%	97,95%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,97	6,91	0,29	7,77
10,01 - 20%	8,10	15,58	1,93	15,83
20,01 - 30%	13,66	25,25	3,82	25,38
30,01 - 40%	22,31	35,40	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,13	44,99	10,97	45,35
50,01 - 60%	23,50	54,42	15,89	55,36
60,01 - 70%	2,33	60,87	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		39,60		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		69,04		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,20%	0,29%	0,27%	0,48%
Tasa anual equivalente	1,95%	2,40%	3,40%	3,22%	5,66%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	4,64%
Aragón	6,98%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,80%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,95%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,54%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	6,55%	7,40%
Murcia	14,20%	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	%			%	
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	102	28.793,92	4.296,71	0,00	33.090,63	1,19	4.525.468,32	4.558.558,95	21,53	33,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	23.850,94	3.811,88	0,00	27.662,82	0,99	1.933.509,06	1.961.171,88	9,26	34,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	24	18.990,84	3.661,36	0,00	22.652,20	0,81	1.060.869,94	1.083.522,14	5,12	38,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	35.176,26	6.303,58	0,00	41.479,84	1,49	1.269.024,58	1.310.504,42	6,19	40,98
De > 6 a < 12 Meses	26	111.550,73	20.865,74	0,00	132.416,47	4,74	1.554.623,18	1.687.039,65	7,97	39,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	61.518,87	14.251,09	0,00	75.769,96	2,71	618.519,12	694.289,08	3,28	46,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	95.197,61	24.017,78	0,00	119.215,39	4,27	704.098,04	823.313,43	3,89	48,19
De ≥ 2 Años	97	1.710.176,57	628.891,47	0,00	2.339.068,04	83,80	6.717.128,31	9.056.196,35	42,77	55,96
Subtotal	326	2.085.255,74	706.099,61	0,00	2.791.355,35	100,00	18.383.240,55	21.174.595,90	100,00	43,13
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	326	2.085.255,74	706.099,61	0,00	2.791.355,35		18.383.240,55	21.174.595,90		43,13