

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	27.357,54 248.816.826,30 27,36%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1210% 26/10/2015 8,643463 Bruto 6,957988 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2015 "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	0,3010% 26/10/2015 78,594444 Bruto 63,268527 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	0,5310% 26/10/2015 138,650000 Bruto 111,613250 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	3,4810% 26/10/2015 908,927778 Bruto 731,686861 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		289.316.826,30	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		
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00		
			Fecha	16/03/2020	24/12/2019	15/09/2019	05/07/2019	28/04/2019	01/02/2019	03/12/2018	08/10/2018		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	5,17	4,90	4,65	4,42	4,20	4,01	3,82	3,65		
			Fecha	21/09/2020	15/06/2020	15/03/2020	22/12/2019	05/10/2019	25/07/2019	19/05/2019	18/03/2019		
			Fecha	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 *	Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51		
			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		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,84	13,42	13,03	12,66	12,28	11,91	11,54	11,18		
			Fecha	20/05/2029	21/12/2028	01/08/2028	16/03/2028	01/11/2027	19/06/2027	03/02/2027	23/09/2026		
			Fecha	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 *	Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51		
			Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	18,13	17,75	17,34	16,92	16,51	16,10	15,71	15,33		
			Fecha	04/09/2033	17/04/2033	20/11/2032	20/06/2032	21/01/2032	26/08/2031	06/04/2031	18/11/2030		
			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		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51		
			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		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27		
			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		
			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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual		A la emisión			
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	86,00%	248.816.826,30	14,35%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	7,33%	21.200.000,00	6,76%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	3,25%	9.400.000,00	3,39%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	3,42%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00	
Emisión de Bonos		289.316.826,30			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,39%	9.483.029,08	1,05%		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
	Saldo	Interés	
Activo			
Cuenta de Tesorería	30.173.513,79	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	206.135,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.845,41		
Pasivo			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo	6.720.000,00		
Valores	0,00		

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	5.994	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	279.832.427,01	940.242.690,85	
Medio	46.685,42	76.810,94	
Mínimo	262,79	3.356,13	
Máximo	340.106,33	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,35%	3,11%	
Mínimo	0,21%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	154	239	
Mínimo	05/10/2015	04/01/2007	
Máximo	05/01/2040	05/11/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,92%	2,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,04%	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%	2,17	6,97	0,29	7,77
10,01 - 20%	8,85	15,66	1,93	15,83
20,01 - 30%	13,70	25,40	3,82	25,38
30,01 - 40%	24,09	35,38	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,20	45,09	10,97	45,35
50,01 - 60%	22,28	54,45	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,71	61,12	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		38,82		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		68,26		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,28%	0,23%	0,26%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,36%	2,73%	3,04%	3,64%	5,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,57%	4,64%
Aragón	7,07%	6,24%
Asturias	0,00%	0,00%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,81%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,99%	65,64%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,55%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,49%	7,40%
Murcia	14,15%	13,14%
Navarra	0,25%	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	91	26.370,37	3.201,17	0,00	29.571,54	1,02	3.838.099,69	3.867.671,23	19,27	31,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	12.175,34	1.710,57	0,00	13.885,91	0,48	809.381,49	823.267,40	4,10	29,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	31.146,72	5.782,80	0,00	36.929,52	1,27	1.709.569,98	1.746.499,50	8,70	37,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	45.133,40	8.902,03	0,00	54.035,43	1,86	1.525.078,27	1.579.113,70	7,87	38,04
De > 6 a < 12 Meses	19	70.866,67	12.335,22	0,00	83.201,89	2,87	1.092.555,68	1.175.757,57	5,86	39,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	116.143,54	22.226,15	0,00	138.369,69	4,77	1.143.529,99	1.281.899,68	6,39	44,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	67.577,09	17.627,97	0,00	85.205,06	2,93	517.593,05	602.798,11	3,00	46,67
De ≥ 2 Años	97	1.826.161,91	635.756,97	0,00	2.461.918,88	84,80	6.527.343,98	8.989.262,86	44,80	55,90
Subtotal	306	2.195.575,04	707.542,88	0,00	2.903.117,92	100,00	17.163.152,13	20.066.270,05	100,00	42,69
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	306	2.195.575,04	707.542,88	0,00	2.903.117,92		17.163.152,13	20.066.270,05		42,69