

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2015  
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	26.437,42 240.448.334,90 26,44%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0870% 25/01/2016 5,814029 Bruto 4,680293 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	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	0,2670% 25/01/2016 67,491687 Bruto 54,330792 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf A3sf	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	0,4970% 25/01/2016 125,630556 Bruto 101,132598 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Ba2sf	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	3,4470% 25/01/2016 871,325000 Bruto 701,146625 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		280.948.334,90	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 Fecha	% TACP Mensual									
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78		
Serie A	Con amortización opcional *	Años	4,52	4,30	4,04	3,85	3,67	3,50	3,33	3,18		
		Fecha	03/05/2020	13/02/2020	07/11/2019	29/08/2019	25/06/2019	23/04/2019	24/02/2019	30/12/2018		
	Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Años	5,06	4,80	4,55	4,33	4,13	3,93	3,76	3,59		
		Fecha	13/11/2020	10/08/2020	14/05/2020	23/02/2020	09/12/2019	01/10/2019	28/07/2019	29/05/2019		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Años	13,56	13,15	12,77	12,40	12,04	11,68	11,32	10,96		
		Fecha	13/05/2029	17/12/2028	31/07/2028	18/03/2028	07/11/2027	28/06/2027	17/02/2027	09/10/2026		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	23/07/2021	24/04/2021		
	Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Años	17,86	17,48	17,08	16,67	16,26	15,86	15,48	15,11		
		Fecha	31/08/2033	15/04/2033	20/11/2032	22/06/2032	28/01/2032	02/09/2031	15/04/2031	30/11/2030		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01		
		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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	85,58%	240.448.334,90	14,94%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	7,55%	21.200.000,00	7,12%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	3,35%	9.400.000,00	3,65%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	3,52%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00	
Emisión de Bonos		280.948.334,90			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,65%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.277.914,93	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		121.880,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.112,05	
Pasivo	Disponibles	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		8.150.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2015  
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	5.973	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	276.459.637,45	940.242.690,85	
Medio	46.284,89	76.810,94	
Mínimo	158,87	3.356,13	
Máximo	338.329,63	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	3,11%	
Mínimo	0,21%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	153	239	
Mínimo	05/11/2015	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%	2,22	6,98	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,06	15,68	1,93	15,83
20,01 - 30%	13,89	25,46	3,82	25,38
30,01 - 40%	24,38	35,36	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,02	45,08	10,97	45,35
50,01 - 60%	21,92	54,39	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,51	61,32	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		38,60		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		68,07		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,29%	0,30%	0,33%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,89%	3,48%	3,51%	3,83%	5,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,58%	4,64%
Aragón	7,07%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		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	64,98%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,56%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,50%	7,40%
Murcia	14,14%	13,14%
Navarra	0,25%	0,43%
Pais 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	75	22.951,23	2.994,53	0,00	25.945,76	0,90	2.906.245,09	2.932.190,85	15,49	30,37
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	15.961,04	2.133,73	0,00	18.094,77	0,63	1.215.597,08	1.233.691,85	6,52	36,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	19.624,45	4.378,23	0,00	24.002,68	0,83	1.428.148,71	1.452.151,39	7,67	45,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	47.291,06	8.995,70	0,00	56.286,76	1,95	1.474.453,62	1.530.740,38	8,09	34,08
De > 6 a < 12 Meses	20	76.244,38	11.562,42	0,00	87.806,80	3,05	1.125.531,78	1.213.338,58	6,41	38,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	117.283,58	23.284,21	0,00	140.567,79	4,88	1.114.671,75	1.255.239,54	6,63	43,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	54.299,70	13.679,57	0,00	67.979,27	2,36	423.884,99	491.864,26	2,60	52,11
De ≥ 2 Años	96	1.839.110,40	619.781,49	0,00	2.458.891,89	85,39	6.364.330,08	8.823.221,97	46,60	55,15
Subtotal	288	2.192.765,84	686.809,88	0,00	2.879.575,72	100,00	16.052.863,10	18.932.438,82	100,00	43,40
<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	288	2.192.765,84	686.809,88	0,00	2.879.575,72		16.052.863,10	18.932.438,82		43,40