

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2015  
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	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	01/05/2020	13/02/2020	08/11/2019	01/09/2019	29/06/2019	28/04/2019	02/03/2019	06/01/2019		
		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 *	Amort. final	Años	5,05	4,79	4,56	4,34	4,14	3,95	3,78	3,62	
				Fecha	10/11/2020	09/08/2020	15/05/2020	26/02/2020	14/12/2019	07/10/2019	04/08/2019	07/06/2019	
	Amort. final		Años	12,25	11,75	11,50	11,00	10,50	10,25	9,75	9,50		
			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	7,50	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 *		Amort. final	Años	13,55	13,15	12,77	12,40	12,04	11,69	11,33	10,97		
			Fecha	10/05/2029	15/12/2028	30/07/2028	18/03/2028	08/11/2027	30/06/2027	20/02/2027	13/10/2026		
Amort. final	Años	15,75	15,26	14,75	14,26	13,75	13,26	12,75	12,26				
	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	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	24/04/2023	23/01/2023	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 *	Amort. final	Años	17,86	17,48	17,08	16,67	16,27	15,87	15,48	15,12	
				Fecha	30/08/2033	14/04/2033	20/11/2032	23/06/2032	28/01/2032	04/09/2031	17/04/2031	03/12/2030	
	Amort. final	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			
	Serie D	Con amortización opcional *	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	
		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 *		Amort. final	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		
Amort. final	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		A la emisión		
	% MC		% MC		% MC
Serie A	85,58%	240.448.334,90	14,94%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	7,55%	21.200.000,00	7,12%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	3,35%	9.400.000,00	3,65%	0,99%	9.400.000,00
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	28.024.236,05	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	218.211,30		
Ints. cobrados ptes de ingreso	15.892,70		
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		6.550.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/11/2015  
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	5.940	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	273.227.347,08	940.242.690,85	
Medio	45.997,87	76.810,94	
Mínimo	173,36	3.356,13	
Máximo	336.551,72	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,32%	3,11%	
Mínimo	0,21%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	152	239	
Mínimo	02/12/2015	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%	2,34	7,05	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,10	15,68	1,93	15,83
20,01 - 30%	14,13	25,49	3,82	25,38
30,01 - 40%	24,75	35,38	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,27	45,14	10,97	45,35
50,01 - 60%	21,02	54,39	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,41	61,41	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		38,39		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		67,87		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,37%	0,34%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,38%	4,30%	3,95%	3,68%	5,58%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,57%	4,64%
Aragón	7,10%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,97%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,51%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,53%	7,40%
Murcia	14,18%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	94	27.452,80	3.139,62	0,00	30.592,42	1,06	3.452.714,73	3.483.307,15	18,38	28,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	17.508,26	1.770,10	0,00	19.278,36	0,67	1.019.163,96	1.038.442,32	5,48	30,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	19.737,09	3.264,21	0,00	23.001,30	0,80	1.265.313,52	1.288.314,82	6,80	43,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	39.579,40	7.962,79	0,00	47.542,19	1,65	1.450.515,93	1.498.058,12	7,90	35,95
De > 6 a < 12 Meses	21	75.345,93	11.443,33	0,00	86.789,26	3,02	1.114.738,43	1.201.527,69	6,34	40,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	137.884,37	25.403,90	0,00	163.288,27	5,68	1.261.843,30	1.425.131,57	7,52	40,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	62.820,69	15.952,74	0,00	78.773,43	2,74	478.254,59	557.028,02	2,94	51,16
De ≥ 2 Años	93	1.823.455,68	604.550,71	0,00	2.428.006,39	84,39	6.031.801,29	8.459.807,68	44,64	54,72
Subtotal	306	2.203.784,22	673.487,40	0,00	2.877.271,62	100,00	16.074.345,75	18.951.617,37	100,00	41,28
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	306	2.203.784,22	673.487,40	0,00	2.877.271,62		16.074.345,75	18.951.617,37		41,28