

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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 4,709363 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 54,668250 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 101,760750 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 705,773250 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		
				% TACP Anual equivalente									
				2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Fecha	24/04/2020	16/01/2020	05/11/2019	31/08/2019	29/06/2019	07/04/2019	09/02/2019	18/12/2018			
		Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25		
	Fecha	24/04/2023	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021				
	Amort. final	Años	12,25	11,75	11,50	11,00	10,50	10,25	9,75	9,50			
Serie B	Con amortización opcional *	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			
		Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25		
	Fecha	24/04/2023	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021				
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25			
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	24/04/2023	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25		
	Fecha	24/04/2023	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021				
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25			
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	24/04/2023	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25		
	Fecha	24/04/2023	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021				
	Amort. final	Años	7,50	7,00	6,75	6,50	6,25	5,75	5,50	5,25			

* 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	33.997.299,52	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	198.037,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.634,17		
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		6.440.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	5.883	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	267.518.709,59	940.242.690,85	
Medio	45.473,18	76.810,94	
Mínimo	167,85	3.356,13	
Máximo	334.772,60	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,30%	3,11%	
Mínimo	0,13%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	151	239	
Mínimo	16/01/2016	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	1,93%	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,46	7,07	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,24	15,65	1,93	15,83
20,01 - 30%	14,23	25,48	3,82	25,38
30,01 - 40%	25,36	35,38	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,34	45,26	10,97	45,35
50,01 - 60%	20,11	54,46	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,26	61,96	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		38,16		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		67,68		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,31%	0,70%	0,47%	0,38%	0,48%
Tasa anual equivalente	14,64%	8,09%	5,49%	4,46%	5,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	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	0,76%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,92%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,52%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	6,53%	7,40%
Murcia	14,21%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	57	15.633,93	1.746,34	0,00	17.380,27	0,60	2.078.814,80	2.096.195,07	12,24	29,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	15.249,02	1.628,27	0,00	16.877,29	0,58	958.552,47	975.429,76	5,69	31,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	13.519,29	1.381,55	0,00	14.900,84	0,51	649.218,44	664.119,28	3,88	37,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	43.584,31	8.019,65	0,00	51.603,96	1,77	1.551.857,79	1.603.461,75	9,36	37,21
De > 6 a < 12 Meses	24	82.882,05	13.000,21	0,00	95.882,26	3,30	1.263.736,15	1.359.618,41	7,94	39,33
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	133.623,92	25.098,87	0,00	158.722,79	5,46	1.223.504,03	1.382.226,82	8,07	41,41
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	68.900,41	16.099,62	0,00	85.000,03	2,92	495.799,41	580.799,44	3,39	49,83
De ≥ 2 Años	93	1.858.651,87	610.646,70	0,00	2.469.298,57	84,87	6.000.898,96	8.470.197,53	49,44	54,77
Subtotal	260	2.232.044,80	677.621,21	0,00	2.909.666,01	100,00	14.222.382,05	17.132.048,06	100,00	43,25
Dudosos (subjetivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	260	2.232.044,80	677.621,21	0,00	2.909.666,01		14.222.382,05	17.132.048,06		43,25