

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



## Informe resumen

Fecha: 31/03/2016  
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	25.063,40 227.951.623,00 25,06%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/04/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2016 "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	0,1740% 25/04/2016 43,983333 Bruto 35,626500 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	0,4040% 25/04/2016 102,122222 Bruto 82,719000 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	3,3540% 25/04/2016 847,816667 Bruto 686,731500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		268.451.623,00	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	27/04/2020	14/02/2020	12/11/2019	09/09/2019	10/07/2019	13/05/2019	19/03/2019	26/01/2019		
			Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,83	4,59	4,37	4,17	3,98	3,80	3,64	3,49		
			Fecha	22/11/2020	27/08/2020	08/06/2020	25/03/2020	16/01/2020	13/11/2019	15/09/2019	22/07/2019		
			Fecha	24/10/2027	24/07/2027	24/01/2027	24/10/2026	24/04/2026	24/10/2025	24/07/2025	24/04/2025		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
			Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
			Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,14	12,76	12,39	12,04	11,69	11,34	10,99	10,65		
			Fecha	14/03/2029	25/10/2028	13/06/2028	05/02/2028	29/09/2027	25/05/2027	17/01/2027	15/09/2026		
			Fecha	24/07/2031	24/10/2030	24/04/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/10/2028	24/07/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
			Fecha	23/01/2023	24/10/2022	23/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
			Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,51	17,13	16,73	16,33	15,92	15,54	15,16	14,79		
			Fecha	26/07/2033	09/03/2033	13/10/2032	19/05/2032	24/12/2031	04/08/2031	20/03/2031	06/11/2030		
			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	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
			Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
			Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76		
			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	
Serie A	84,91%	227.951.623,00	15,66%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	7,90%	21.200.000,00	7,46%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	3,50%	9.400.000,00	3,83%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	3,69%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		268.451.623,00			950.000.000,00
Fondo de Reserva	3,83%	9.900.000,00	1,05%		9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.227.458,06	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	56.565,31		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.226,21		
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		5.420.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 31/03/2016  
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	5.689	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	252.010.912,01	940.242.690,85	
Medio	44.297,93	76.810,94	
Mínimo	144,83	3.356,13	
Máximo	329.427,95	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,23%	3,11%	
Mínimo	0,13%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	149	239	
Mínimo	05/04/2016	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	1,94%	2,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,01%	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%	2,66	7,03	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,39	15,54	1,93	15,83
20,01 - 30%	15,11	25,53	3,82	25,38
30,01 - 40%	25,65	35,30	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,97	45,24	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,01	54,31	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,21	61,85	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		37,58		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		67,09		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,99%	1,16%	0,93%	0,60%	0,50%
Tasa anual equivalente	11,23%	13,09%	10,63%	6,93%	5,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,70%	4,64%
Aragón	6,96%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,32%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,54%	0,41%
La Rioja	0,90%	0,83%
Madrid	6,27%	7,40%
Murcia	14,07%	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	76	24.017,35	2.943,75	0,00	26.961,10	0,90	3.309.544,76	3.336.505,86	18,75	32,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	16.142,67	1.547,65	0,00	17.690,32	0,59	892.506,69	910.197,01	5,11	30,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	15.259,05	1.355,97	0,00	16.615,02	0,55	589.724,59	606.339,61	3,41	26,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	37.192,24	4.494,58	0,00	41.686,82	1,39	956.095,64	997.782,46	5,61	29,68
De > 6 a < 12 Meses	26	82.631,94	15.360,69	0,00	97.992,63	3,27	1.449.195,40	1.547.188,03	8,69	41,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	89.316,30	14.106,77	0,00	103.423,07	3,45	853.665,25	957.088,32	5,38	40,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	154.589,46	27.896,67	0,00	182.486,13	6,08	1.056.531,50	1.239.017,63	6,96	45,24
De ≥ 2 Años	88	1.867.634,95	645.316,08	0,00	2.512.953,03	83,77	5.690.251,14	8.203.204,17	46,09	54,80
Subtotal	280	2.286.783,96	713.024,16	0,00	2.999.808,12	100,00	14.797.514,97	17.797.323,09	100,00	41,60
<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	280	2.286.783,96	713.024,16	0,00	2.999.808,12		14.797.514,97	17.797.323,09		41,60