

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2016  
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)

### 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	23.338,98 212.268.023,10 23,34%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2016 "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	0,0710% 26/07/2016 18,144444 Bruto 14,697000 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	0,3010% 26/07/2016 76,922222 Bruto 62,307000 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	3,2510% 26/07/2016 830,811111 Bruto 672,957000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		252.768.023,10	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	05/05/2020	25/02/2020	21/12/2019	20/10/2019	22/08/2019	26/06/2019	04/05/2019	14/03/2019		
			Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,66	4,44	4,22	4,03	3,85	3,68	3,52	3,38		
			Fecha	21/12/2020	29/09/2020	14/07/2020	04/05/2020	28/02/2020	29/12/2019	02/11/2019	10/09/2019		
			Fecha	24/10/2027	24/04/2027	24/10/2026	24/07/2026	24/01/2026	24/10/2025	24/07/2025	24/01/2025		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75		
			Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
			Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,77	12,39	12,04	11,68	11,34	10,99	10,66	10,32		
			Fecha	28/01/2029	11/09/2028	04/05/2028	28/12/2027	24/08/2027	20/04/2027	18/12/2026	17/08/2026		
			Fecha	24/10/2030	24/10/2030	24/04/2030	24/10/2029	24/07/2029	24/01/2029	24/10/2028	24/07/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75		
			Fecha	23/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	23/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
			Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,19	16,81	16,40	16,00	15,61	15,22	14,85	14,49		
			Fecha	28/06/2033	08/02/2033	15/09/2032	21/04/2032	29/11/2031	12/07/2031	27/02/2031	19/10/2030		
			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	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75		
			Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
			Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51		
			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	83,98%	212.268.023,10	16,68%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	8,39%	21.200.000,00	7,95%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	3,72%	9.400.000,00	4,08%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	3,92%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00	
Emisión de Bonos		252.768.023,10			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,08%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.505.115,17	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		403.136,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.112,50	
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		4.830.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2016  
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	5.506	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	237.796.509,72	940.242.690,85	
Medio	43.188,61	76.810,94	
Mínimo	82,63	3.356,13	
Máximo	324.072,39	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,16%	3,11%	
Mínimo	0,00%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	146	239	
Mínimo	04/07/2016	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)	98,02%	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%	2,84	6,99	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,63	15,49	1,93	15,83
20,01 - 30%	15,92	25,54	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,13	35,17	6,58	35,62
40,01 - 50%	29,52	45,17	10,97	45,35
50,01 - 60%	15,80	54,25	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,16	61,68	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		36,95		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		66,49		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,98%	1,05%	1,10%	0,79%	0,51%
Tasa anual equivalente	11,10%	11,87%	12,48%	9,05%	5,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,63%	4,64%
Aragón	6,71%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,36%
Cataluña		0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,42%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,56%	0,41%
La Rioja	0,88%	0,83%
Madrid	6,22%	7,40%
Murcia	14,31%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	57	19.220,44	2.320,87	0,00	21.541,31	0,79	2.495.704,16	2.517.245,47	16,25	29,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	10.343,04	1.294,53	0,00	11.637,57	0,43	797.037,06	808.674,63	5,22	36,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	10.799,01	1.424,08	0,00	12.223,09	0,45	576.526,50	588.749,59	3,80	36,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	30.178,60	3.361,21	0,00	33.539,81	1,23	843.829,19	877.369,00	5,67	36,79
De > 6 a < 12 Meses	24	78.764,89	11.753,59	0,00	90.518,48	3,32	1.111.914,63	1.202.433,11	7,76	33,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	105.469,07	17.187,87	0,00	122.656,94	4,50	1.017.285,16	1.139.942,10	7,36	42,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	168.341,18	29.687,89	0,00	198.029,07	7,26	1.077.878,75	1.275.907,82	8,24	41,48
De ≥ 2 Años	81	1.715.292,35	522.683,63	0,00	2.237.975,98	82,03	4.839.004,43	7.076.980,41	45,70	53,17
Subtotal	243	2.138.408,58	589.713,67	0,00	2.728.122,25	100,00	12.759.179,88	15.487.302,13	100,00	41,54
<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	243	2.138.408,58	589.713,67	0,00	2.728.122,25		12.759.179,88	15.487.302,13		41,54