

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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
Société Générale

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	21.925,49 199.412.331,55 21,93%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2016 "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	0,0230% 24/10/2016 5,750000 Bruto 4,657500 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	0,2530% 24/10/2016 63,250000 Bruto 51,232500 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	3,2030% 24/10/2016 800,750000 Bruto 648,607500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		239.912.331,55 950.000.000,00							

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 *	Amort. final	Años	3,92	3,73	3,55	3,30	3,14	3,06	2,92	2,78		
			Fecha	25/06/2020	16/04/2020	11/02/2020	13/11/2019	14/09/2019	17/08/2019	24/06/2019	04/05/2019		
			Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,56	4,34	4,13	3,93	3,75	3,59	3,43	3,29		
			Fecha	13/02/2021	23/11/2020	08/09/2020	29/06/2020	24/04/2020	24/02/2020	30/12/2019	07/11/2019		
			Años	11,00	10,75	10,25	10,00	9,51	9,25	8,75	8,51		
				24/07/2027	24/04/2027	24/10/2026	24/07/2026	24/01/2026	24/10/2025	24/04/2025	24/01/2025		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50		
			Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
			Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	12,44	12,07	11,72	11,38	11,03	10,70	10,38	10,03		
			Fecha	29/12/2028	17/08/2028	10/04/2028	07/12/2027	04/08/2027	03/04/2027	02/12/2026	03/08/2026		
			Años	14,76	14,01	13,51	13,26	13,01	12,51	12,26	12,01		
				24/04/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/10/2029	24/07/2029	24/01/2029	24/10/2028	24/07/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50		
			Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	23/07/2021	24/07/2021	23/04/2021	24/01/2021		
			Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	16,87	16,49	16,09	15,69	15,31	14,93	14,56	14,21		
			Fecha	04/06/2033	15/01/2033	23/08/2032	30/03/2032	11/11/2031	25/06/2031	12/02/2031	07/10/2030		
			Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26		
				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	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50		
			Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
			Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26		
			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		
			Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26		
				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 fallidos 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	83,12%	199.412.331,55	17,61%	95,74%	909.500.000,00 4,31%
Serie B	8,84%	21.200.000,00	8,39%	2,23%	21.200.000,00 2,05%
Serie C	3,92%	9.400.000,00	4,30%	0,99%	9.400.000,00 1,05%
Serie D	4,13%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		239.912.331,55			950.000.000,00
Fondo de Reserva	4,30%	9.900.000,00	1,05%		9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.026.850,05	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	74.855,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.372,43		
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		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: 31/08/2016
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
Société Générale

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	5.421	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	230.461.560,99	940.242.690,85	
Medio	42.512,74	76.810,94	
Mínimo	122,94	3.356,13	
Máximo	320.495,93	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,13%	3,11%	
Mínimo	0,00%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	145	239	
Mínimo	10/09/2016	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	1,92%	2,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,03%	97,95%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,05%	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%	3,07	7,04	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,78	15,53	1,93	15,83
20,01 - 30%	16,42	25,53	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,63	35,13	6,58	35,62
40,01 - 50%	29,64	45,13	10,97	45,35
50,01 - 60%	14,37	54,22	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,09	62,47	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		36,51		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		66,07		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,79%	0,92%	0,87%	0,52%
Tasa anual equivalente	6,49%	9,12%	10,53%	9,96%	6,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,68%	4,64%
Aragón	6,64%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha		0,36%
Cataluña		0,77%
Ceuta		0,03%
Comunidad Valenciana	65,43%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,57%	0,41%
La Rioja		0,85%
Madrid	6,29%	7,40%
Murcia	14,24%	13,14%
Navarra	0,27%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	58	20.183,06	1.977,78	0,00	22.160,84	0,88	2.467.159,63	2.489.320,47	17,13	29,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	14.855,06	1.441,72	0,00	16.296,78	0,65	794.655,51	810.952,29	5,58	30,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	11.767,47	1.552,30	0,00	13.319,77	0,53	726.568,04	739.887,81	5,09	28,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	30.845,16	4.612,76	0,00	35.457,92	1,40	974.369,92	1.009.827,84	6,95	39,72
De > 6 a < 12 Meses	19	64.901,87	7.602,55	0,00	72.504,42	2,87	738.811,32	811.315,74	5,58	27,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	91.886,25	16.925,81	0,00	108.812,06	4,31	1.000.201,22	1.109.013,28	7,63	45,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	121.261,51	22.869,48	0,00	144.130,99	5,71	899.979,42	1.044.110,41	7,19	39,49
De ≥ 2 Años	76	1.652.638,09	460.352,46	0,00	2.112.990,55	83,66	4.400.975,75	6.513.966,30	44,84	51,19
Subtotal	236	2.008.338,47	517.334,86	0,00	2.525.673,33	100,00	12.002.720,81	14.528.394,14	100,00	39,06
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	236	2.008.338,47	517.334,86	0,00	2.525.673,33		12.002.720,81	14.528.394,14		39,06