

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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

Depositarío 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 | |
| | | 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% 24/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 24/01/2017 "Pass-Through" | AA+sf Aa2sf | AAA Aaa |
| Serie B ES0382745018 | 12/12/2005 212 | 53.176,78 11.273.477,36 53,18% | 100.000,00 21.200.000,00 | Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0070% 24/01/2017 0,951274 Bruto 0,770532 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 | 0,2370% 24/01/2017 60,566667 Bruto 49,059000 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 | 3,1870% 24/01/2017 814,455556 Bruto 659,709000 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CCC Csf | CCC- Ca |
| Total | | 229.985.808,91 | 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 | Con amortización opcional * | 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 * | Años | 3,94 | 3,75 | 3,48 | 3,30 | 3,13 | 3,06 | 2,91 | 2,76 |
| | | Fecha | 02/10/2020 | 23/07/2020 | 15/04/2020 | 10/02/2020 | 11/12/2019 | 14/11/2019 | 19/09/2019 | 27/07/2019 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 5,00 | 4,75 | 4,75 | 4,50 | 4,25 |
| | | Fecha | 24/10/2022 | 24/07/2022 | 24/01/2022 | 24/10/2021 | 24/07/2021 | 24/04/2021 | 24/01/2021 | 24/01/2021 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 5,00 | 4,75 | 4,75 | 4,50 | 4,25 |
| | | Fecha | 24/10/2022 | 24/07/2022 | 24/01/2022 | 24/10/2021 | 24/07/2021 | 24/04/2021 | 24/01/2021 | 24/01/2021 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 12,90 | 12,52 | 12,17 | 11,85 | 11,53 | 11,21 | 10,89 | 10,58 |
| | | Fecha | 14/09/2029 | 29/04/2029 | 23/12/2028 | 26/08/2028 | 01/05/2028 | 06/01/2028 | 13/09/2027 | 21/05/2027 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 5,00 | 4,75 | 4,75 | 4,50 | 4,25 |
| | | Fecha | 24/10/2022 | 24/07/2022 | 24/01/2022 | 24/10/2021 | 24/07/2021 | 24/04/2021 | 24/01/2021 | 24/01/2021 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 16,60 | 16,22 | 15,83 | 15,43 | 15,05 | 14,66 | 14,32 | 13,97 |
| | | Fecha | 27/05/2033 | 08/01/2033 | 17/08/2032 | 26/03/2032 | 08/11/2031 | 24/06/2031 | 13/02/2031 | 09/10/2030 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 6,00 | 5,75 | 5,25 | 5,00 | 4,75 | 4,75 | 4,50 | 4,25 |
| | | Fecha | 24/10/2022 | 24/07/2022 | 24/01/2022 | 24/10/2021 | 24/07/2021 | 24/04/2021 | 24/01/2021 | 24/01/2021 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 23,01 | 23,01 | 23,01 | 23,01 | 23,01 | 23,01 | 23,01 | 23,01 |
| | | 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | |
|------------------------|----------------|--------|--------------|----------------|-------|
| Serie | Actual | % MC | A la emisión | | |
| | | | % MC | Actual | % MC |
| Serie A | 86,71% | 13,89% | 95,74% | 909.500.000,00 | 4,31% |
| Serie B | 4,90% | 8,77% | 2,23% | 21.200.000,00 | 2,05% |
| Serie C | 4,09% | 4,50% | 0,99% | 9.400.000,00 | 1,05% |
| Serie D | 4,30% | | 1,04% | 9.900.000,00 | |
| Emisión de Bonos | 229.985.808,91 | | | 950.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 4,50% | | 1,05% | 9.900.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 21.982.995,77 | 0,0000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 56.507,22 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 4.865,61 | | |
| 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 | | 5.110.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2016

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

Depositarío Activos
CaixaBank

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General | | |
|--|----------------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Número | 5.351 | 12.241 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 223.820.002,66 | 940.242.690,85 |
| Medio | 41.827,70 | 76.810,94 |
| Mínimo | 44,11 | 3.356,13 |
| Máximo | 316.893,30 | 496.461,58 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 1,11% | 3,11% |
| Mínimo | 0,00% | 1,00% |
| Máximo | 4,00% | 5,25% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 143 | 239 |
| Mínimo | 03/11/2016 | 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 | 1,90% | 2,05% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 98,05% | 97,95% |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,05% | 0,00% |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 3,22 | 7,00 | 0,29 | 7,77 |
| 10,01 - 20% | 9,91 | 15,58 | 1,93 | 15,83 |
| 20,01 - 30% | 16,95 | 25,63 | 3,82 | 25,38 |
| 30,01 - 40% | 26,70 | 35,11 | 6,58 | 35,62 |
| 40,01 - 50% | 29,57 | 44,98 | 10,97 | 45,35 |
| 50,01 - 60% | 13,58 | 54,04 | 15,89 | 55,36 |
| 60,01 - 70% | 0,06 | 63,08 | 22,49 | 65,47 |
| 70,01 - 80% | | | 38,04 | 75,26 |
| Medio ponderado | | 36,17 | | 60,76 |
| Mínimo | | 0,05 | | 2,08 |
| Máximo | | 65,65 | | 80,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,32% | 0,58% | 0,76% | 0,91% | 0,52% |
| Tasa anual equivalente | 3,78% | 6,71% | 8,79% | 10,37% | 6,03% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 4,71% | 4,64% |
| Aragón | 6,71% | 6,24% |
| Asturias | | 0,00% |
| Canarias | | 0,01% |
| Castilla y León | 0,03% | 0,03% |
| Castilla-La Mancha | 0,21% | 0,36% |
| Cataluña | 0,79% | 0,77% |
| Ceuta | 0,01% | 0,03% |
| Comunidad Valenciana | 65,21% | 65,64% |
| Extremadura | | 0,01% |
| Galicia | | 0,01% |
| Islas Baleares | 0,58% | 0,41% |
| La Rioja | 0,86% | 0,83% |
| Madrid | 6,31% | 7,40% |
| Murcia | 14,31% | 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 | 54 | 15.269,12 | 1.523,97 | 0,00 | 16.793,09 | 0,69 | 1.882.699,52 | 1.899.492,61 | 13,80 | 27,03 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 30 | 19.887,94 | 2.397,57 | 0,00 | 22.285,51 | 0,92 | 1.505.376,84 | 1.527.662,35 | 11,10 | 38,14 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 10 | 10.461,57 | 1.333,59 | 0,00 | 11.795,16 | 0,49 | 549.112,82 | 560.907,98 | 4,07 | 36,61 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 17 | 27.261,15 | 3.072,54 | 0,00 | 30.333,69 | 1,25 | 728.270,89 | 758.604,58 | 5,51 | 32,85 |
| De > 6 a < 12 Meses | 16 | 42.818,55 | 6.161,87 | 0,00 | 48.980,42 | 2,02 | 697.718,68 | 746.699,10 | 5,42 | 41,24 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 19 | 111.533,05 | 18.408,68 | 0,00 | 129.941,73 | 5,36 | 1.113.673,33 | 1.243.615,06 | 9,03 | 42,32 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 14 | 131.346,56 | 17.808,75 | 0,00 | 149.155,31 | 6,15 | 815.241,94 | 964.397,25 | 7,00 | 39,30 |
| De ≥ 2 Años | 74 | 1.600.320,99 | 414.214,23 | 0,00 | 2.014.535,22 | 83,11 | 4.052.390,16 | 6.066.925,38 | 44,06 | 50,81 |
| Subtotal | 234 | 1.958.898,93 | 464.921,20 | 0,00 | 2.423.820,13 | 100,00 | 11.344.484,18 | 13.768.304,31 | 100,00 | 40,47 |
| Dudosos (subjetivos) | | | | | | | | | | |
| | 0 | 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 | 234 | 1.958.898,93 | 464.921,20 | 0,00 | 2.423.820,13 | | 11.344.484,18 | 13.768.304,31 | | 40,47 |