

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
CaixaBank

Depositario 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	31.599,21 287.394.814,95 31,60%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3460% 24/10/2014 27,940724 Bruto 22,073172 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2014 "Pass-Through"	AA+sf Baa1sf	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	0,5260% 24/10/2014 134,422222 Bruto 106,193555 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Baa3sf	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	0,7560% 24/10/2014 193,200000 Bruto 152,628000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Caa2sf	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	3,7060% 24/10/2014 947,088889 Bruto 748,200222 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		327.894.814,95	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)											
		% 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 *	Vida media	Años	5,13	4,83	4,55	4,33	4,08	3,90	3,72	3,51
		Amort. final	Fecha	09/09/2019	23/05/2019	08/02/2019	22/11/2018	22/08/2018	15/06/2018	12/04/2018	24/01/2018
			Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/10/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	5,26	4,98	4,73	4,50	4,29	4,09	3,90
		Amort. final	Fecha	10/02/2020	25/10/2019	17/07/2019	16/04/2019	21/01/2019	04/11/2018	23/08/2018	17/06/2018
			Fecha	24/01/2028	24/07/2027	24/04/2027	24/10/2026	24/04/2026	24/10/2025	24/07/2025	24/01/2025
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,76	6,26
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/10/2020
			Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/10/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,93	14,48	14,06	13,65	13,25	12,85	12,45	12,04
		Amort. final	Fecha	23/06/2029	12/01/2029	10/08/2028	14/03/2028	19/10/2027	26/05/2027	30/12/2026	05/08/2026
			Fecha	24/10/2031	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/10/2028	24/07/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,76	6,26
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	23/01/2023	23/07/2022	23/04/2022	23/10/2021	23/07/2021	24/04/2021	24/10/2020
			Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/10/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,21	18,82	18,39	17,94	17,50	17,07	16,65	16,25
		Amort. final	Fecha	05/10/2033	13/05/2033	07/12/2032	28/06/2032	19/01/2032	14/08/2031	15/03/2031	18/10/2030
			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 *	Vida media	Años	9,01	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,76	6,26
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/10/2020
			Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/10/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27	25,27
		Amort. final	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	
Serie A	87,65%	287.394.814,95	12,15%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	6,47%	21.200.000,00	5,49%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	2,87%	9.400.000,00	2,53%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	3,02%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		327.894.814,95			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,53%	8.050.654,26		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.958.125,29	0,206%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		244.967,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.877,35	
Pasivo		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		8.460.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
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
AJAF 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	6.435	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	320.762.577,64	940.242.690,85
Medio	49.846,55	76.810,94
Mínimo	56,90	3.356,13
Máximo	362.490,21	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,57%	3,11%
Mínimo	0,58%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	163	239
Mínimo	01/09/2014	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,95%	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,69	6,80	0,29	7,77
10,01 - 20%	7,21	15,66	1,93	15,83
20,01 - 30%	12,60	25,27	3,82	25,38
30,01 - 40%	19,20	35,35	6,58	35,62
40,01 - 50%	27,45	44,95	10,97	45,35
50,01 - 60%	25,58	54,47	15,89	55,36
60,01 - 70%	6,24	61,70	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,03	70,62	38,04	75,26
Medio ponderado		41,36		60,76
Mínimo		0,04		2,08
Máximo		70,62		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,21%	0,22%	0,28%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,65%	2,48%	2,60%	3,27%	5,85%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,57%	4,64%
Aragón	6,88%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,24%	0,36%
Cataluña	0,79%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,10%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,53%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,47%	7,40%
Murcia	14,23%	13,14%
Navarra	0,29%	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	130	39.035,03	6.317,24	0,00	45.352,27	1,78	5.887.407,42	5.932.759,69	24,55	33,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	29.297,39	4.608,41	0,00	33.905,80	1,33	2.105.034,70	2.138.940,50	8,85	37,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	16.914,42	3.297,52	0,00	20.211,94	0,79	817.451,79	837.663,73	3,47	29,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	65.435,91	11.628,74	0,00	77.064,65	3,02	2.015.897,10	2.092.961,75	8,66	35,17
De > 6 a < 12 Meses	28	83.609,00	20.706,48	0,00	104.315,48	4,09	1.696.243,53	1.800.559,01	7,45	48,25
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	113.044,00	38.216,06	0,00	151.260,06	5,93	1.443.645,50	1.594.905,56	6,60	51,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	184.340,68	57.525,84	0,00	241.866,52	9,48	1.650.313,05	1.892.179,57	7,83	54,85
De ≥ 2 Años	85	1.344.666,84	533.703,87	0,00	1.878.370,71	73,59	6.000.855,83	7.879.226,54	32,60	55,82
Subtotal	380	1.876.343,27	676.004,16	0,00	2.552.347,43	100,00	21.616.848,92	24.169.196,35	100,00	42,84
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	380	1.876.343,27	676.004,16	0,00	2.552.347,43		21.616.848,92	24.169.196,35		42,84