

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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
AIAF 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	30.575,42 278.083.444,90 30,58%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2240% 26/01/2015 17,883223 Bruto 14,127746 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/01/2015 "Pass-Through"	AA+sf A1sf	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	0,4040% 26/01/2015 105,488889 Bruto 83,336222 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf Ba1sf	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	0,6340% 26/01/2015 165,544444 Bruto 130,780111 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf B3sf	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	3,5840% 26/01/2015 935,822222 Bruto 739,299555 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		318.583.444,90	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	4,96	4,72	4,44	4,23	3,98	3,80	3,63	3,47	
		Amort. final	Años	08/10/2019	12/07/2019	01/04/2019	15/01/2019	16/10/2018	11/08/2018	09/06/2018	12/04/2018	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,44	5,15	4,89	4,64	4,42	4,21	4,01	3,83	
		Amort. final	Años	01/04/2020	18/12/2019	12/09/2019	14/06/2019	23/03/2019	06/01/2019	27/10/2018	23/08/2018	
		Vida media	Años	13,26	12,76	12,51	12,01	11,51	11,01	10,76	10,26	
		Amort. final	Años	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	8,50	8,26	7,75	7,50	7,01	6,75	6,50	6,26	
		Amort. final	Años	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	8,26	7,75	7,50	7,01	6,75	6,50	6,26	
		Amort. final	Años	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
		Vida media	Años	14,63	14,20	13,79	13,39	13,00	12,60	12,21	11,82	
		Amort. final	Años	08/06/2029	01/01/2029	03/08/2028	10/03/2028	19/10/2027	29/05/2027	05/01/2027	15/08/2026	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,26	15,76	15,26	14,76	14,51	14,01	13,76	
		Amort. final	Años	24/10/2031	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/10/2028	24/07/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	8,26	7,75	7,50	7,01	6,75	6,50	6,26	
		Amort. final	Años	23/04/2023	23/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	23/10/2021	23/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
		Vida media	Años	8,50	8,26	7,75	7,50	7,01	6,75	6,50	6,26	
		Amort. final	Años	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,92	18,52	18,10	17,66	17,23	16,81	16,40	16,00	
		Amort. final	Años	18/09/2033	27/04/2033	25/11/2032	18/06/2032	12/01/2032	10/08/2031	14/03/2031	19/10/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	
		Amort. final	Años	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	
		Vida media	Años	8,50	8,26	7,75	7,50	7,01	6,75	6,50	6,26	
		Amort. final	Años	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,50	8,26	7,75	7,50	7,01	6,75	6,50	6,26	
		Amort. final	Años	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	
		Amort. final	Años	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	
		Vida media	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	
		Amort. final	Años	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	87,29%	278.083.444,90	12,43%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	6,65%	21.200.000,00	5,56%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	2,95%	9.400.000,00	2,52%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	3,11%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		318.583.444,90			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,52%	7.778.146,56		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.531.483,89	0,081%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	337.916,06		
Ints. cobrados ptes de ingreso	36.775,22		
Pasivo	Disponibile	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		8.620.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.337	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	311.107.258,04	940.242.690,85
Medio	49.093,78	76.810,94
Mínimo	62,27	3.356,13
Máximo	357.353,19	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,56%	3,11%
Mínimo	0,58%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	161	239
Mínimo	05/12/2014	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)	98,00%	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%	1,80	6,88	0,29	7,77
10,01 - 20%	7,44	15,63	1,93	15,83
20,01 - 30%	13,12	25,31	3,82	25,38
30,01 - 40%	20,38	35,51	6,58	35,62
40,01 - 50%	27,43	45,00	10,97	45,35
50,01 - 60%	24,50	54,32	15,89	55,36
60,01 - 70%	5,30	61,31	22,49	65,47
70,01 - 80%	0,03	70,09	38,04	75,26
Medio ponderado		40,76		60,76
Mínimo		0,03		2,08
Máximo		70,09		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%	0,30%	0,26%	0,29%	0,50%
Tasa anual equivalente	6,45%	3,57%	3,03%	3,38%	5,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,55%	6,44%
Aragón	6,87%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,21%	0,36%
Cataluña	0,78%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,13%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,53%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,54%	7,40%
Murcia	14,23%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	122	39.975,42	5.228,02	0,00	45.203,44	1,70	5.742.200,74	5.787.404,18	25,14	32,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	41	26.856,40	4.589,59	0,00	31.445,99	1,18	1.955.723,99	1.987.169,98	8,63	33,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	22	22.120,35	3.392,66	0,00	25.513,01	0,96	997.377,67	1.022.890,68	4,44	32,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	47.142,73	7.722,11	0,00	54.864,84	2,07	1.368.739,04	1.423.603,88	6,18	36,98
De > 6 a < 12 Meses	26	98.727,81	22.393,93	0,00	121.121,74	4,56	1.660.743,36	1.781.865,10	7,74	40,99
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	87.169,82	23.811,66	0,00	110.981,48	4,18	1.017.939,10	1.128.920,58	4,90	49,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	178.143,12	55.126,12	0,00	233.269,24	8,78	1.469.534,96	1.702.804,20	7,40	51,64
De ≥ 2 Años	87	1.475.362,48	558.461,43	0,00	2.033.823,91	76,57	6.155.825,91	8.189.649,82	35,57	55,77
Subtotal	360	1.975.498,13	680.725,52	0,00	2.656.223,65	100,00	20.368.084,77	23.024.308,42	100,00	41,75
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	360	1.975.498,13	680.725,52	0,00	2.656.223,65		20.368.084,77	23.024.308,42		41,75