

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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	28.334,65 257.703.641,75 28,33%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1380% 24/07/2015 9,884070 Bruto 7,956676 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2015 "Pass-Through"	AA+sf Aa3sf	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	0,3180% 24/07/2015 80,383333 Bruto 64,708583 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	0,5480% 24/07/2015 138,522222 Bruto 111,510389 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	3,4980% 24/07/2015 884,216667 Bruto 711,794417 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		298.203.641,75	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	4,75	4,53	4,26	4,07	3,89	3,66	3,50	3,34		
		Amort. final	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	4,99	4,74	4,52	4,31	4,11	3,93	3,77		
		Amort. final	Años	12,76	12,26	12,01	11,51	11,01	10,76	10,26	10,01		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
		Amort. final	Años	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
		Amort. final	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,68	13,29	12,91	12,53	12,16	11,79	11,42			
		Amort. final	Años	22/05/2029	23/12/2028	02/08/2028	16/03/2028	01/11/2027	18/06/2027	02/02/2027	21/09/2026		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,26	15,76	15,26	14,76	14,26	14,01	13,76	13,26		
		Amort. final	Años	24/07/2031	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/07/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
		Amort. final	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,38	18,00	17,59	17,17	16,76	16,35	15,96	15,58		
		Amort. final	Años	05/09/2033	18/04/2033	21/11/2032	20/06/2032	21/01/2032	25/08/2031	04/04/2031	18/11/2030		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52		
		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		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
		Amort. final	Años	8,01	7,76	7,25	7,01	6,76	6,25	6,01	5,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52		
		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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52		
		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	86,42%	257.703.641,75	13,62%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	7,11%	21.200.000,00	6,27%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	3,15%	9.400.000,00	3,01%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	3,32%	9.900.000,00	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		298.203.641,75			950.000.000,00
Fondo de Reserva	3,01%	8.678.622,04		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		33.096.378,91	0,002%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		230.767,90	
Ints. cobrados ptes de ingreso		17.615,31	
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		9.270.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2015
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.073	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	288.348.005,76	940.242.690,85
Medio	47.480,32	76.810,94
Mínimo	63,03	3.356,13
Máximo	345.297,56	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,40%	3,11%
Mínimo	0,21%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	156	239
Mínimo	05/07/2015	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	1,93%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,03%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,28%	0,29%	0,30%	0,48%
Tasa anual equivalente	5,96%	3,35%	3,42%	3,51%	5,66%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,02	6,94	0,29	7,77
10,01 - 20%	8,35	15,63	1,93	15,83
20,01 - 30%	13,73	25,32	3,82	25,38
30,01 - 40%	22,71	35,42	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,00	44,97	10,97	45,35
50,01 - 60%	23,13	54,36	15,89	55,36
60,01 - 70%	2,07	60,76	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado	39,39			60,76
Mínimo	0,06			2,08
Máximo	68,84			80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,63%	4,64%
Aragón	7,02%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,02%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,81%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,95%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,55%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	6,47%	7,40%
Murcia	14,20%	13,14%
Navarra	0,25%	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	96	27.345,71	3.663,31	0,00	31.009,02	1,11	3.861.953,21	3.892.962,23	19,15	29,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	22.558,05	4.766,09	0,00	27.324,14	0,98	1.980.697,66	2.008.021,80	9,88	39,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	18.798,34	3.262,21	0,00	22.060,55	0,79	1.015.046,44	1.037.106,99	5,10	35,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	36.639,45	5.993,94	0,00	42.633,39	1,52	1.199.870,56	1.242.503,95	6,11	37,93
De > 6 a < 12 Meses	24	103.818,13	19.925,27	0,00	123.743,40	4,42	1.529.047,49	1.652.790,89	8,13	40,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	65.411,52	14.092,10	0,00	79.503,62	2,84	620.219,08	699.722,70	3,44	43,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	69.764,93	17.830,74	0,00	87.595,67	3,13	575.164,57	662.760,24	3,26	47,63
De ≥ 2 Años	98	1.757.155,88	627.050,24	0,00	2.384.206,12	85,21	6.752.328,33	9.136.534,45	44,94	55,66
Subtotal	312	2.101.492,01	696.583,90	0,00	2.798.075,91	100,00	17.534.327,34	20.332.403,25	100,00	42,48
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	312	2.101.492,01	696.583,90	0,00	2.798.075,91		17.534.327,34	20.332.403,25		42,48

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es