

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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	27.357,54 248.816.826,30 27,36%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1210% 26/10/2015 8,643463 Bruto 6,957988 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/10/2015 "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	0,3010% 26/10/2015 78,594444 Bruto 63,268527 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	0,5310% 26/10/2015 138,650000 Bruto 111,613250 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	3,4810% 26/10/2015 908,927778 Bruto 731,686861 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		289.316.826,30	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	4,65	4,42	4,15	3,96	3,77	3,54	3,37	3,22	
		Fecha	16/03/2020	25/12/2019	16/09/2019	07/07/2019	01/05/2019	04/02/2019	06/12/2018	11/10/2018		
		Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
		Vida media	Años	5,17	4,90	4,65	4,42	4,21	4,01	3,83	3,66	
		Fecha	22/09/2020	16/06/2020	17/03/2020	24/12/2019	08/10/2019	28/07/2019	23/05/2019	22/03/2019		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	12,51	12,01	11,76	11,26	10,76	10,51	10,01	9,76	
		Fecha	24/01/2028	24/07/2027	24/04/2027	24/10/2026	24/04/2026	24/01/2026	24/07/2025	24/04/2025		
		Vida media	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
		Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	
		Fecha	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,84	13,43	13,04	12,66	12,29	11,92	11,55	11,18	
		Fecha	21/05/2029	22/12/2028	02/08/2028	17/03/2028	03/11/2027	21/06/2027	06/02/2027	26/09/2026		
		Amort. final	Años	16,01	15,52	15,01	14,52	14,01	13,76	13,52	13,01	
	Sin amortización opcional *	Fecha	24/07/2031	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/07/2028		
		Vida media	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	
		Fecha	23/04/2023	23/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	
		Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
		Vida media	Años	18,13	17,75	17,34	16,92	16,51	16,11	15,72	15,34	
	Sin amortización opcional *	Fecha	04/09/2033	17/04/2033	21/11/2032	21/06/2032	23/01/2032	27/08/2031	07/04/2031	20/11/2030		
		Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	
		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	86,00%	248.816.826,30	14,35%	95,74%	4,31%
Serie B	7,33%	21.200.000,00	6,76%	2,23%	2,05%
Serie C	3,25%	9.400.000,00	3,39%	0,99%	1,05%
Serie D	3,42%	9.900.000,00			
Emisión de Bonos		289.316.826,30		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,39%	9.483.029,08		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.322.992,43	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		53.478,15	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.515,56	
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		8.710.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General				
		Actual	A la constitución	
Número		6.040	12.241	
Principal				
Pendiente vencimiento		285.537.071,68	940.242.690,85	
Medio		47.274,35	76.810,94	
Mínimo		96,21	3.356,13	
Máximo		343.568,79	496.461,58	
Interés nominal				
Medio ponderado		1,38%	3,11%	
Mínimo		0,21%	1,00%	
Máximo		5,25%	5,25%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)		155	239	
Mínimo		04/08/2015	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	0,22%	0,30%	0,28%	0,29%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,65%	3,53%	3,37%	3,45%	5,64%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,10	7,01	0,29	7,77
10,01 - 20%	8,45	15,64	1,93	15,83
20,01 - 30%	13,59	25,26	3,82	25,38
30,01 - 40%	23,37	35,36	6,58	35,62
40,01 - 50%	27,91	45,00	10,97	45,35
50,01 - 60%	23,24	54,44	15,89	55,36
60,01 - 70%	1,34	60,90	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado	39,19			60,76
Mínimo	0,06			2,08
Máximo	68,65			80,00

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,65%	4,64%
Aragón	7,05%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,81%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,91%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,55%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,48%	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	92	28.365,63	3.699,42	0,00	32.065,05	1,14	4.273.126,27	4.305.191,32	20,73	32,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	21.858,68	4.911,20	0,00	26.769,88	0,95	2.132.455,41	2.159.225,29	10,40	34,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	18.330,40	3.170,23	0,00	21.500,63	0,77	877.070,82	898.571,45	4,33	36,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	46.897,29	7.748,38	0,00	54.645,67	1,95	1.509.683,04	1.564.328,71	7,53	36,23
De > 6 a < 12 Meses	19	80.626,94	18.573,78	0,00	99.200,72	3,54	1.299.361,72	1.398.562,44	6,74	41,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	67.154,16	14.379,10	0,00	81.533,26	2,91	681.924,56	763.457,82	3,68	46,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	90.060,75	20.213,60	0,00	110.274,35	3,93	637.707,06	747.981,41	3,60	46,43
De ≥ 2 Años	95	1.750.815,78	627.935,62	0,00	2.378.751,40	84,81	6.547.409,87	8.926.161,27	42,99	55,76
Subtotal	306	2.104.109,63	700.631,33	0,00	2.804.740,96	100,00	17.958.738,75	20.763.479,71	100,00	42,51
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	306	2.104.109,63	700.631,33	0,00	2.804.740,96		17.958.738,75	20.763.479,71		42,51

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