

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	3,95	3,77	3,53	3,37	3,21		
		Fecha	16/03/2020	24/12/2019	15/09/2019	05/07/2019	28/04/2019	01/02/2019	03/12/2018	08/10/2018			
		Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,17	4,90	4,65	4,42	4,20	4,01	3,82	3,65		
		Fecha	21/09/2020	15/06/2020	15/03/2020	22/12/2019	05/10/2019	25/07/2019	19/05/2019	18/03/2019			
		Amort. final	Años	12,51	12,01	11,76	11,26	10,76	10,51	10,01	9,76		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	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			
		Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,42	13,18	12,91	12,28	11,54	11,18	10,84	10,51		
		Fecha	20/05/2028	21/12/2028	01/08/2028	16/03/2028	01/11/2027	19/06/2027	03/02/2027	23/09/2026			
		Amort. final	Años	16,01	15,52	15,01	14,52	14,01	13,76	13,52	13,01		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	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	23/04/2022	23/01/2022	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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,13	17,75	17,34	16,92	16,51	16,10	15,71	15,33		
		Fecha	04/09/2033	17/04/2033	20/11/2032	20/06/2032	21/01/2032	26/08/2031	06/04/2031	18/11/2030			
		Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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			
		Amort. final	Años	7,76	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51		
	Sin amortización opcional *	Vida media	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			
		Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27		

* 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	% MC	A la emisión	
					% 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	1,04%		
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	30.173.513,79	0,000%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	206.135,76	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	15.845,41	
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	6.720.000,00	
	Valores	0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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

Depositarario 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	5.994	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	279.832.427,01	940.242.690,85
Medio	46.685,42	76.810,94
Mínimo	262,79	3.356,13
Máximo	340.106,33	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,35%	3,11%
Mínimo	0,21%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	154	239
Mínimo	05/10/2015	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,92%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,04%	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	0,28%	0,23%	0,26%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,36%	2,73%	3,04%	3,64%	5,59%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,17	6,97	0,29	7,77
10,01 - 20%	8,85	15,66	1,93	15,83
20,01 - 30%	13,70	25,40	3,82	25,38
30,01 - 40%	24,09	35,38	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,20	45,09	10,97	45,35
50,01 - 60%	22,28	54,45	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,71	61,12	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		38,82		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		68,26		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,57%	4,64%
Aragón	7,07%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,81%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,99%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,55%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,49%	7,40%
Murcia	14,15%	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	91	26.370,37	3.201,17	0,00	29.571,54	1,02	3.838.099,69	3.867.671,23	19,27	31,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	12.175,34	1.710,57	0,00	13.885,91	0,48	809.381,49	823.267,40	4,10	29,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	26	31.146,72	5.782,80	0,00	36.929,52	1,27	1.709.569,98	1.746.499,50	8,70	37,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	45.133,40	8.902,03	0,00	54.035,43	1,86	1.525.078,27	1.579.113,70	7,87	38,04
De > 6 a < 12 Meses	19	70.866,67	12.335,22	0,00	83.201,89	2,87	1.092.555,68	1.175.757,57	5,86	39,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	116.143,54	22.226,15	0,00	138.369,69	4,77	1.143.529,99	1.281.899,68	6,39	44,21
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	67.577,09	17.627,97	0,00	85.205,06	2,93	517.593,05	602.798,11	3,00	46,67
De ≥ 2 Años	97	1.826.161,91	635.756,97	0,00	2.461.918,88	84,80	6.527.343,98	8.989.262,86	44,80	55,90
Subtotal	306	2.195.575,04	707.542,88	0,00	2.903.117,92	100,00	17.163.152,13	20.066.270,05	100,00	42,69
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	2.195.575,04	707.542,88	0,00	2.903.117,92		17.163.152,13	20.066.270,05		42,69

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