

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	26.437,42 240.448.334,90 26,44%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0870% 25/01/2016 5,814029 Bruto 4,680293 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	25/01/2016 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	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	0,2670% 25/01/2016 67,491667 Bruto 54,330792 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A-sf A3sf	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	0,4970% 25/01/2016 125,630556 Bruto 101,132598 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Ba2sf	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	3,4470% 25/01/2016 871,325000 Bruto 701,416625 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		280.948.334,90	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	4,52	4,30	4,04	3,85	3,68	3,51	3,35	3,20		
			Fecha	01/05/2020	13/02/2020	08/11/2019	01/09/2019	29/06/2019	28/04/2019	02/03/2019	06/01/2019		
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,05	4,79	4,56	4,34	4,14	3,95	3,78	3,62		
			Fecha	10/11/2020	09/08/2020	15/05/2020	26/02/2020	14/12/2019	07/10/2019	04/08/2019	07/06/2019		
Amort. final		Años	12,25	11,75	11,50	11,00	10,50	10,25	9,75	9,50			
		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			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,15	12,49	11,83	11,17	10,51	9,85	9,19	8,53		
			Fecha	10/05/2029	15/12/2028	30/07/2028	18/03/2028	08/11/2027	30/06/2027	20/02/2027	13/10/2026		
Amort. final		Años	15,75	15,26	14,75	14,26	13,75	13,50	13,26	12,75			
		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			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	24/04/2023	23/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,86	17,48	17,08	16,67	16,27	15,87	15,49	15,12		
			Fecha	30/08/2033	14/04/2033	20/11/2032	23/06/2032	28/01/2032	04/09/2031	17/04/2031	03/12/2030		
Amort. final		Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01			
		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	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
		Amort. final	Años	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	24/04/2023	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01		
			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	24/10/2039	
Amort. final		Años	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01	24,01		
		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	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	85,58%	240.448.334,90	14,94%	95,74%	4,31%
Serie B	7,55%	21.200.000,00	7,12%	2,23%	2,05%
Serie C	3,35%	9.400.000,00	3,65%	0,99%	1,05%
Serie D	3,52%	9.900.000,00	1,04%		
Emisión de Bonos		280.948.334,90		950.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,65%	9.900.000,00	1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.024.236,05	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		218.211,30	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.892,70	
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		6.550.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.940	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	273.227.347,08	940.242.690,85
Medio	45.997,87	76.810,94
Mínimo	173,36	3.356,13
Máximo	336.551,72	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,32%	3,11%
Mínimo	0,21%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	152	239
Mínimo	02/12/2015	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	0,37%	0,37%	0,34%	0,31%	0,48%
Tasa anual equivalente	4,38%	4,30%	3,95%	3,68%	5,58%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,34	7,05	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,10	15,68	1,93	15,83
20,01 - 30%	14,13	25,49	3,82	25,38
30,01 - 40%	24,75	35,38	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,27	45,14	10,97	45,35
50,01 - 60%	21,02	54,39	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,41	61,41	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		38,39		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		67,87		80,00

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,57%	4,64%
Aragón	7,10%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	64,97%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,51%	0,41%
La Rioja		0,86%
Madrid	6,53%	7,40%
Murcia	14,18%	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	94	27.452,80	3.139,62	0,00	30.592,42	1,06	3.452.714,73	3.483.307,15	18,38	28,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	17.508,26	1.770,10	0,00	19.278,36	0,67	1.019.163,96	1.038.442,32	5,48	30,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	21	19.737,09	3.264,21	0,00	23.001,30	0,80	1.265.313,52	1.288.314,82	6,80	43,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	39.579,40	7.962,79	0,00	47.542,19	1,65	1.450.515,93	1.498.058,12	7,90	35,95
De > 6 a < 12 Meses	21	75.345,93	11.443,33	0,00	86.789,26	3,02	1.114.738,43	1.201.527,69	6,34	40,32
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	137.884,37	25.403,90	0,00	163.288,27	5,68	1.261.843,30	1.425.131,57	7,52	40,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	62.820,69	15.952,74	0,00	78.773,43	2,74	478.254,59	557.028,02	2,94	51,16
De ≥ 2 Años	93	1.823.455,68	604.550,71	0,00	2.428.006,39	84,39	6.031.801,29	8.459.807,68	44,64	54,72
Subtotal	306	2.203.784,22	673.487,40	0,00	2.877.271,62	100,00	16.074.345,75	18.951.617,37	100,00	41,28
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	2.203.784,22	673.487,40	0,00	2.877.271,62		16.074.345,75	18.951.617,37		41,28

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