

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	25.063,40 227.951.623,00 25,06%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 25/04/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	25/04/2016 "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	0,1740% 25/04/2016 43,983333 Bruto 35,626500 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	0,4040% 25/04/2016 102,122222 Bruto 82,719000 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	3,3540% 25/04/2016 847,816667 Bruto 686,731500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		268.451.623,00	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											
		% TACP Anual equivalente		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	4,09	3,89	3,64	3,47	3,30	3,14	3,00		
		Fecha	14/05/2020	26/02/2020	16/12/2019	15/09/2019	13/07/2019	13/05/2019	17/03/2019	22/01/2019			
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,89	4,64	4,41	4,19	3,99	3,81	3,64	3,48		
		Fecha	14/12/2020	13/09/2020	20/06/2020	02/04/2020	21/01/2020	14/11/2019	13/09/2019	17/07/2019			
		Amort. final	Años	11,75	11,50	11,01	10,75	10,25	9,75	9,50	9,25		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
		Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,19	12,42	12,06	11,70	11,35	10,99	10,65	10,30		
		Fecha	28/03/2029	04/11/2028	21/06/2028	11/02/2028	04/10/2027	29/05/2027	19/01/2027	15/09/2026			
		Amort. final	Años	15,50	14,76	14,25	14,01	13,50	13,25	12,76	12,50		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
		Fecha	23/01/2023	24/10/2022	23/07/2022	23/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,53	17,15	16,75	16,34	15,93	15,54	15,16	14,79		
		Fecha	02/08/2033	17/03/2033	20/10/2032	24/05/2032	27/12/2031	06/08/2031	21/03/2031	06/11/2030			
		Amort. final	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
		Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,50	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76		
		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	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76		

* 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	84,91%	227.951.623,00	15,66%	95,74%	4,31%
Serie B	7,90%	21.200.000,00	7,46%	2,23%	2,05%
Serie C	3,50%	9.400.000,00	3,83%	0,99%	1,05%
Serie D	3,69%	9.900.000,00	1,04%		
Emisión de Bonos		268.451.623,00		950.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,83%	9.900.000,00	1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.630.600,87	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.000.329,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		20.990,15	
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			6.040.000,00
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	5.817	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	262.195.068,44	940.242.690,85
Medio	45.073,93	76.810,94
Mínimo	94,85	3.356,13
Máximo	332.992,26	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,28%	3,11%
Mínimo	0,13%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	150	239
Mínimo	01/02/2016	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	1,94%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,01%	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	1,20%	0,96%	0,63%	0,46%	0,49%
Tasa anual equivalente	13,52%	10,96%	7,34%	5,37%	5,72%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	2,51	7,04	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,29	15,58	1,93	15,83
20,01 - 30%	14,51	25,49	3,82	25,38
30,01 - 40%	25,74	35,39	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,69	45,35	10,97	45,35
50,01 - 60%	19,01	54,48	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,24	61,96	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		37,95		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		67,48		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,61%	4,64%
Aragón	7,05%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,02%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,72%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,00%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,53%	0,41%
La Rioja		0,88%
Madrid	6,53%	7,40%
Murcia	14,17%	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	102	27.803,10	3.501,92	0,00	31.305,02	1,06	4.127.543,15	4.158.848,17	21,29	32,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	17.293,09	2.202,55	0,00	19.495,64	0,66	1.295.456,96	1.314.952,60	6,73	29,47
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	20.372,71	2.459,72	0,00	22.832,43	0,78	999.082,00	1.021.914,43	5,23	35,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	41.860,26	6.248,77	0,00	48.109,03	1,63	1.231.070,85	1.279.179,88	6,55	37,92
De > 6 a < 12 Meses	24	87.201,14	14.283,40	0,00	101.484,54	3,45	1.324.390,07	1.425.874,61	7,30	41,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	103.832,07	23.509,95	0,00	127.342,02	4,32	1.081.778,28	1.209.120,30	6,19	42,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	90.675,48	18.169,75	0,00	108.845,23	3,70	635.762,57	744.607,80	3,81	47,06
De ≥ 2 Años	93	1.875.713,14	610.244,53	0,00	2.485.957,67	84,40	5.890.415,42	8.376.373,09	42,89	54,54
Subtotal	313	2.264.750,99	680.620,59	0,00	2.945.371,58	100,00	16.585.499,30	19.530.870,88	100,00	41,69
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	313	2.264.750,99	680.620,59	0,00	2.945.371,58		16.585.499,30	19.530.870,88		41,69

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