

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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		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	4,26	4,06	3,80	3,63	3,46	3,30	3,15	3,01		
		Fecha	27/04/2020	14/02/2020	12/11/2019	09/09/2019	10/07/2019	13/05/2019	19/03/2019	26/01/2019			
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,83	4,59	4,37	4,17	3,98	3,80	3,64	3,49		
		Fecha	22/11/2020	27/08/2020	08/06/2020	25/03/2020	16/01/2020	13/11/2019	15/09/2019	22/07/2019			
		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	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
		Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,76	12,39	12,04	11,69	11,34	10,99	10,65			
		Fecha	14/03/2029	25/10/2028	13/06/2028	05/02/2028	29/09/2027	25/05/2027	17/01/2027	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	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
		Fecha	23/01/2023	24/10/2022	23/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,13	16,73	16,33	15,92	15,54	15,16	14,79		
		Fecha	26/07/2033	09/03/2033	13/10/2032	19/05/2032	24/12/2031	04/08/2031	20/03/2031	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	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00		
		Fecha	24/01/2023	24/10/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	7,00	6,75	6,25	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			
Emisión de Bonos		268.451.623,00		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,83%	9.900.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		35.227.458,06	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		56.565,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.226,21	
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		5.420.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2016
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

Depositarío 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	5.689	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	252.010.912,01	940.242.690,85	
Medio	44.297,93	76.810,94	
Mínimo	144,83	3.356,13	
Máximo	329.427,95	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,23%	3,11%	
Mínimo	0,13%	1,00%	
Máximo	5,25%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	149	239	
Mínimo	05/04/2016	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	0,99%	1,16%	0,93%	0,60%	0,50%
Tasa anual equivalente	11,23%	13,09%	10,63%	6,93%	5,84%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,66	7,03	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,39	15,54	1,93	15,83
20,01 - 30%	15,11	25,53	3,82	25,38
30,01 - 40%	25,65	35,30	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,97	45,24	10,97	45,35
50,01 - 60%	18,01	54,31	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,21	61,85	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado	37,58		60,76	
Mínimo	0,05		2,08	
Máximo	67,09		80,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,70%	4,64%
Aragón	6,96%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,32%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,54%	0,41%
La Rioja	0,90%	0,83%
Madrid	6,27%	7,40%
Murcia	14,07%	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	76	24.017,35	2.943,75	0,00	26.961,10	0,90	3.309.544,76	3.336.505,86	18,75	32,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	16.142,67	1.547,65	0,00	17.690,32	0,59	892.506,69	910.197,01	5,11	30,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	15.259,05	1.355,97	0,00	16.615,02	0,55	589.724,59	606.339,61	3,41	26,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	37.192,24	4.494,58	0,00	41.686,82	1,39	956.095,64	997.782,46	5,61	29,68
De > 6 a < 12 Meses	26	82.631,94	15.360,69	0,00	97.992,63	3,27	1.449.195,40	1.547.188,03	8,69	41,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	89.316,30	14.106,77	0,00	103.423,07	3,45	853.665,25	957.088,32	5,38	40,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	154.589,46	27.896,67	0,00	182.486,13	6,08	1.056.531,50	1.239.017,63	6,96	45,24
De ≥ 2 Años	88	1.867.634,95	645.318,08	0,00	2.512.953,03	83,77	5.690.251,14	8.203.204,17	46,09	54,80
Subtotal	280	2.286.783,96	713.024,16	0,00	2.999.808,12	100,00	14.797.514,97	17.797.323,09	100,00	41,60
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	280	2.286.783,96	713.024,16	0,00	2.999.808,12		14.797.514,97	17.797.323,09		41,60

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