

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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	23.338,98 212.268.023,10 23,34%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 26/07/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	26/07/2016 "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	0,0710% 26/07/2016 18,144444 Bruto 14,697000 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	0,3010% 26/07/2016 76,922222 Bruto 62,307000 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	3,2510% 26/07/2016 830,811111 Bruto 672,957000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		252.768.023,10	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		
				2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00		
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,17	5,90	5,70	5,53	5,35	5,19	5,04	4,89		
		Fecha	23/06/2020	14/03/2020	05/01/2020	31/10/2019	30/08/2019	02/07/2019	07/05/2019	15/03/2019			
		Amort. final	Años	8,76	8,25	8,01	7,76	7,51	7,25	7,01	6,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,75	6,51	6,28	6,08	5,88	5,71	5,54	5,39		
		Fecha	20/01/2021	24/10/2020	03/08/2020	19/05/2020	10/03/2020	05/01/2020	06/11/2019	11/09/2019			
		Amort. final	Años	13,51	13,01	12,76	12,26	12,01	11,51	11,26	10,76		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	8,01	7,76	7,51	7,25	7,01	6,76		
		Fecha	24/01/2023	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	8,76	8,25	8,01	7,76	7,51	7,25	7,01	6,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,43	14,07	13,72	13,37	13,02	12,67	12,33			
		Fecha	11/02/2029	25/09/2028	16/05/2028	07/01/2028	02/09/2027	27/04/2027	23/12/2026	20/08/2026			
		Amort. final	Años	17,01	16,51	16,01	15,51	15,26	14,76	14,51	14,26		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	8,01	7,76	7,51	7,25	7,01	6,76		
		Fecha	24/01/2023	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	24/01/2021			
		Amort. final	Años	8,76	8,25	8,01	7,76	7,51	7,25	7,01	6,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,21	18,83	18,43	18,02	17,62	17,24	16,86	16,50		
		Fecha	05/07/2033	15/02/2033	21/09/2032	26/04/2032	02/12/2031	15/07/2031	28/02/2031	19/10/2030			
		Amort. final	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	8,01	7,76	7,51	7,25	7,01	6,76		
		Fecha	24/07/2023	24/07/2022	24/07/2022	24/07/2022	24/07/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/07/2021			
		Amort. final	Años	8,76	8,25	8,01	7,76	7,51	7,25	7,01	6,76		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52		
		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	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52		

* 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	83,98%	212.268.023,10	16,68%	95,74%	4,31%
Serie B	8,39%	21.200.000,00	7,95%	2,23%	2,05%
Serie C	3,72%	9.400.000,00	4,08%	0,99%	1,05%
Serie D	3,92%	9.900.000,00	1,04%		
Emisión de Bonos		252.768.023,10		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,08%	9.900.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.319.087,40	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		346.419,21	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.552,37	
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			5.320.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2016
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

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	5.633	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	247.002.377,37	940.242.690,85
Medio	43.849,17	76.810,94
Mínimo	148,86	3.356,13
Máximo	327.643,98	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,20%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	148	239
Mínimo	02/05/2016	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	1,91%	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	1,07%	1,12%	1,04%	0,67%	0,50%
Tasa anual equivalente	12,14%	12,63%	11,80%	7,77%	5,89%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,77	7,03	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,43	15,54	1,93	15,83
20,01 - 30%	15,25	25,52	3,82	25,38
30,01 - 40%	25,91	35,24	6,58	35,62
40,01 - 50%	29,26	45,25	10,97	45,35
50,01 - 60%	17,17	54,29	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,21	61,63	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		37,37		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		66,89		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,68%	4,64%
Aragón	6,88%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,02%
Castilla-La Mancha		0,20%
Cataluña		0,75%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	65,41%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,55%	0,41%
La Rioja		0,86%
Madrid	6,21%	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	71	21.646,75	2.248,94	0,00	23.895,69	0,84	2.807.260,27	2.831.155,96	16,95	32,24
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	18.038,52	2.591,17	0,00	20.629,69	0,72	1.331.849,62	1.352.479,31	8,10	34,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	15	16.652,64	1.209,78	0,00	17.862,42	0,63	488.507,63	506.370,05	3,03	26,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	21.945,24	3.588,93	0,00	25.534,17	0,90	685.486,39	711.020,56	4,26	28,20
De > 6 a < 12 Meses	29	93.427,20	15.069,73	0,00	108.496,93	3,81	1.376.635,74	1.485.132,67	8,89	38,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	100.491,60	15.140,41	0,00	115.632,01	4,06	916.129,48	1.031.761,49	6,18	40,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	150.271,35	27.529,44	0,00	177.800,79	6,25	969.803,49	1.147.604,28	6,87	43,31
De ≥ 2 Años	85	1.790.902,03	565.223,17	0,00	2.356.125,20	82,79	5.279.417,62	7.635.542,82	45,72	53,97
Subtotal	269	2.213.375,33	632.601,57	0,00	2.845.976,90	100,00	13.855.090,24	16.701.067,14	100,00	41,42
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	269	2.213.375,33	632.601,57	0,00	2.845.976,90		13.855.090,24	16.701.067,14		41,42

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