

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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	
		% 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	4,07	3,87	3,68	3,51	3,34	3,18	3,03	2,89	
		Fecha		18/05/2020	06/03/2020	29/12/2019	27/10/2019	27/08/2019	30/06/2019	06/05/2019	15/03/2019	
		Amort. final	Años	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
	Sin amortización opcional *	Fecha		24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
		Vida media	Años	4,71	4,47	4,26	4,05	3,87	3,69	3,53	3,39	
		Fecha		07/01/2021	13/10/2020	26/07/2020	13/05/2020	06/03/2020	03/01/2020	05/11/2019	12/09/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,50	11,00	10,76	10,25	10,00	9,50	9,25	8,76	
		Fecha		24/10/2027	24/04/2027	24/01/2027	24/07/2026	24/04/2026	24/10/2025	24/07/2025	24/01/2025	
		Vida media	Años	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
	Sin amortización opcional *	Fecha		24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
		Amort. final	Años	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
		Fecha		24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,42	12,06	11,71	11,36	11,01	10,67	10,33		
		Fecha		10/02/2029	23/09/2028	15/05/2028	06/01/2028	01/09/2027	27/04/2027	23/12/2026	21/08/2026	
		Amort. final	Años	15,01	14,51	14,01	13,51	13,25	12,76	12,51	12,25	
	Sin amortización opcional *	Fecha		24/04/2031	24/10/2030	24/04/2030	24/10/2029	24/07/2029	24/01/2029	24/10/2028	24/07/2028	
		Vida media	Años	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
		Fecha		24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	
		Fecha		24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
		Vida media	Años	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	
	Sin amortización opcional *	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	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	23,51	
		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	

* 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	1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.430.158,52	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		71.172,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.581,03	
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			5.220.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.568	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	242.250.779,36	940.242.690,85
Medio	43.507,68	76.810,94
Mínimo	73,38	3.356,13
Máximo	325.858,79	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,18%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	147	239
Mínimo	01/06/2016	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	1,92%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,03%	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	1,03%	1,05%	1,16%	0,75%	0,51%
Tasa anual equivalente	11,66%	11,91%	13,07%	8,63%	5,95%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,77	7,00	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,61	15,52	1,93	15,83
20,01 - 30%	15,57	25,55	3,82	25,38
30,01 - 40%	25,81	35,17	6,58	35,62
40,01 - 50%	29,57	45,21	10,97	45,35
50,01 - 60%	16,48	54,28	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,18	61,69	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado	37,17			60,76
Mínimo	0,05			2,08
Máximo	66,70			80,00

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,63%	4,64%
Aragón	6,74%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,47%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,56%	0,41%
La Rioja	0,87%	0,83%
Madrid	6,22%	7,40%
Murcia	14,26%	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	53	15.942,85	1.891,47	0,00	17.834,32	0,66	2.070.366,49	2.088.200,81	13,58	29,26
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	13.874,13	1.813,14	0,00	15.687,27	0,58	1.026.483,52	1.042.170,79	6,78	34,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	13.384,37	1.886,25	0,00	15.270,62	0,56	685.368,89	700.639,51	4,55	36,79
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	33.469,60	3.963,90	0,00	37.433,50	1,38	770.503,84	807.937,34	5,25	28,83
De > 6 a < 12 Meses	25	74.248,19	11.651,00	0,00	85.899,19	3,17	1.185.418,09	1.271.317,28	8,26	38,35
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	99.713,66	16.279,52	0,00	115.993,18	4,29	968.405,26	1.084.398,44	7,05	44,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	165.700,49	29.871,62	0,00	195.572,11	7,23	1.102.767,24	1.298.339,35	8,44	41,87
De ≥ 2 Años	81	1.692.909,43	529.576,79	0,00	2.222.486,22	82,13	4.866.655,88	7.089.142,10	46,09	53,40
Subtotal	241	2.109.242,72	596.933,69	0,00	2.706.176,41	100,00	12.675.969,21	15.382.145,62	100,00	41,64
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	241	2.109.242,72	596.933,69	0,00	2.706.176,41		12.675.969,21	15.382.145,62		41,64

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