

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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 margen 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	4,03	3,84	3,66	3,49	3,33	3,17	3,03	2,89	
		Fecha		05/05/2020	25/02/2020	21/12/2019	20/10/2019	22/08/2019	26/06/2019	04/05/2019	14/03/2019	
		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	4,66	4,44	4,22	4,03	3,85	3,68	3,52	3,38	
		Fecha		21/12/2020	29/09/2020	14/07/2020	04/05/2020	28/02/2020	29/12/2019	02/11/2019	10/09/2019	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,50	11,00	10,50	10,25	9,76	9,50	9,25	8,76	
		Fecha		24/10/2027	24/04/2027	24/10/2026	24/07/2026	24/01/2026	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	12,77	12,39	12,04	11,68	11,34	10,99	10,66	10,32	
		Fecha		28/01/2029	11/09/2028	04/05/2028	28/12/2027	24/08/2027	20/04/2027	18/12/2026	17/08/2026	
		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		23/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	23/01/2022	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		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.505.115,17	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		403.136,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.112,50	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			4.830.000,00
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.506	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	237.796.509,72	940.242.690,85
Medio	43.188,61	76.810,94
Mínimo	82,63	3.356,13
Máximo	324.072,39	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,16%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	146	239
Mínimo	04/07/2016	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	1,93%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,02%	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	0,98%	1,05%	1,10%	0,79%	0,51%
Tasa anual equivalente	11,10%	11,87%	12,48%	9,05%	5,99%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	2,84	6,99	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,63	15,49	1,93	15,83
20,01 - 30%	15,92	25,54	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,13	35,17	6,58	35,62
40,01 - 50%	29,52	45,17	10,97	45,35
50,01 - 60%	15,80	54,25	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,16	61,68	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado	36,95			60,76
Mínimo	0,05			2,08
Máximo	66,49			80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,63%	4,64%
Aragón	6,71%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,02%
Castilla-La Mancha	0,20%	0,36%
Cataluña	0,77%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,42%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,56%	0,41%
La Rioja	0,88%	0,83%
Madrid	6,22%	7,40%
Murcia	14,31%	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	57	19.220,44	2.320,87	0,00	21.541,31	0,79	2.495.704,16	2.517.245,47	16,25	29,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	10.343,04	1.294,53	0,00	11.637,57	0,43	797.037,06	808.674,63	5,22	36,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	10.799,01	1.424,08	0,00	12.223,09	0,45	576.526,50	588.749,59	3,80	36,77
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	30.178,60	3.361,21	0,00	33.539,81	1,23	843.829,19	877.369,00	5,67	36,79
De > 6 a < 12 Meses	24	78.764,89	11.753,59	0,00	90.518,48	3,32	1.111.914,63	1.202.433,11	7,76	33,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	105.469,07	17.187,87	0,00	122.656,94	4,50	1.017.285,16	1.139.942,10	7,36	42,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	168.341,18	29.687,89	0,00	198.029,07	7,26	1.077.878,75	1.275.907,82	8,24	41,48
De ≥ 2 Años	81	1.715.292,35	522.683,63	0,00	2.237.975,98	82,03	4.839.004,43	7.076.980,41	45,70	53,17
Subtotal	243	2.138.408,58	589.713,67	0,00	2.728.122,25	100,00	12.759.179,88	15.487.302,13	100,00	41,54
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	243	2.138.408,58	589.713,67	0,00	2.728.122,25		12.759.179,88	15.487.302,13		41,54

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