

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
Divisa: EUR

Fecha constitución
07/12/2005

NIF
V84530526
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Soci te Générale
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)

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión N� 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	21.925,49 199.412.331,55 21,93%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2016 "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	0,0230% 24/10/2016 5,750000 Bruto 4,657500 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	0,2530% 24/10/2016 63,250000 Bruto 51,232500 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	3,2030% 24/10/2016 800,750000 Bruto 648,607500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		239.912.331,55	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									
			% TACP Mensual	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78	
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
		Vida media	Años	3,92	3,73	3,55	3,30	3,14	3,06	2,92	2,78	
		Fecha	25/06/2020	16/04/2020	11/02/2020	13/11/2019	14/09/2019	17/08/2019	24/06/2019	04/05/2019		
		Amort. final	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,56	4,34	4,13	3,93	3,75	3,59	3,43	
	Sin amortización opcional *	Fecha	13/02/2021	23/11/2020	08/09/2020	29/06/2020	24/04/2020	24/02/2020	30/12/2019	07/11/2019	3,29	
		Amort. final	Años	11,00	10,75	10,25	10,00	9,51	9,25	8,75	8,51	
		Fecha	24/07/2027	24/04/2027	24/10/2026	24/07/2026	24/01/2026	24/10/2025	24/04/2025	24/01/2025	4,50	
		Vida media	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	4,75	
		Amort. final	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,44	12,07	11,72	11,38	11,03	10,70	10,36	10,03	
		Fecha	29/12/2028	17/08/2028	10/04/2028	07/12/2027	04/08/2027	03/04/2027	02/12/2026	03/08/2026	12,01	
		Amort. final	Años	14,76	14,01	13,51	13,26	13,01	12,51	12,26	12,01	
		Fecha	24/04/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/10/2029	24/07/2029	24/01/2029	24/10/2028	24/07/2028	4,50	
		Vida media	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	23/07/2021	24/07/2021	23/04/2021	24/01/2021	4,50	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	
		Vida media	Años	16,87	16,49	16,09	15,69	15,31	14,93	14,56	14,21	
		Fecha	04/06/2033	15/01/2033	23/08/2032	30/03/2032	11/11/2031	25/06/2031	12/02/2031	07/10/2030	23,26	
		Amort. final	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	
		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	
		Vida media	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	4,50	
		Amort. final	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	4,50	
		Vida media	Años	16,87	16,49	16,09	15,69	15,31	14,93	14,56	14,21	
		Fecha	04/06/2033	15/01/2033	23/08/2032	30/03/2032	11/11/2031	25/06/2031	12/02/2031	07/10/2030	23,26	
		Amort. final	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	
	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	24/10/2039	
		Vida media	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	4,50	
		Amort. final	Años	6,25	6,00	5,75	5,25	5,00	5,00	4,75	4,50	
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/04/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	4,50	
		Vida media	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	
Serie D	Con 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	24/10/2039	
		Amort. final	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	
		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	
		Vida media	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	
		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	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	
	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	24/10/2039	
		Vida media	Años	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	
		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	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	
		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	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	23,26	

* 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	% MC	% MC
Serie A	83,12%	199.412.331,55	17,61%	95,74%	4,31%
Serie B	8,84%	21.200.000,00	8,39%	2,23%	2,05%
Serie C	3,92%	9.400.000,00	4,30%	0,99%	1,05%
Serie D	4,13%	9.900.000,00	1,04%		
Emisión de Bonos		239.912.331,55		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,30%	9.900.000,00	1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo				Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería				26.026.850,05	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso				74.855,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso				4.372,43	
Pasivo				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				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: 31/08/2016
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
Société Générale

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	5.421	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	230.461.560,99	940.242.690,85
Medio	42.512,74	76.810,94
Mínimo	122,94	3.356,13
Máximo	320.495,93	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,13%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	145	239
Mínimo	10/09/2016	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	0,05%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	0,79%	0,92%	0,87%	0,52%
Tasa anual equivalente	6,49%	9,12%	10,53%	9,96%	6,02%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,07	7,04	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,78	15,53	1,93	15,83
20,01 - 30%	16,42	25,53	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,63	35,13	6,58	35,62
40,01 - 50%	29,64	45,13	10,97	45,35
50,01 - 60%	14,37	54,22	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,09	62,47	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		36,51		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		66,07		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,68%	4,64%
Aragón	6,64%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha		0,36%
Cataluña		0,77%
Ceuta		0,03%
Comunidad Valenciana	65,43%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,57%	0,41%
La Rioja		0,85%
Madrid	6,29%	7,40%
Murcia	14,24%	13,14%
Navarra	0,27%	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	58	20.183,06	1.977,78	0,00	22.160,84	0,88	2.467.159,63	2.489.320,47	17,13	29,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	14.855,06	1.441,72	0,00	16.296,78	0,65	794.655,51	810.952,29	5,58	30,07
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	11.767,47	1.552,30	0,00	13.319,77	0,53	726.568,04	739.887,81	5,09	28,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	30.845,16	4.612,76	0,00	35.457,92	1,40	974.369,92	1.009.827,84	6,95	39,72
De > 6 a < 12 Meses	19	64.901,87	7.602,55	0,00	72.504,42	2,87	738.811,32	811.315,74	5,58	27,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	91.886,25	16.925,81	0,00	108.812,06	4,31	1.000.201,22	1.109.013,28	7,63	45,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	121.261,51	22.869,48	0,00	144.130,99	5,71	899.979,42	1.044.110,41	7,19	39,49
De ≥ 2 Años	76	1.652.638,09	460.352,46	0,00	2.112.990,55	83,66	4.400.975,75	6.513.966,30	44,84	51,19
Subtotal	236	2.008.338,47	517.334,86	0,00	2.525.673,33	100,00	12.002.720,81	14.528.394,14	100,00	39,06
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	236	2.008.338,47	517.334,86	0,00	2.525.673,33		12.002.720,81	14.528.394,14		39,06

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