

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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

Depositario 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 amortizaci3n final (en a3os) estimadas seg3n diferentes hip3tesis de % de tasa constante de amortizaci3n 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 amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	3,89	3,70	3,45	3,29	3,13	2,98	2,91	2,77				
		Fecha	13/06/2020	06/04/2020	06/01/2020	06/11/2019	09/09/2019	16/07/2019	22/06/2019	03/05/2019					
	Amort. final	A3os	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50				
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021				
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	4,52	4,30	4,10	3,91	3,73	3,57	3,42	3,28	3,28			
		Fecha	28/01/2021	09/11/2020	27/08/2020	20/06/2020	17/04/2020	19/02/2020	26/12/2019	05/11/2019	05/11/2019	05/11/2019			
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Amort. final	A3os	11,00	10,75	10,25	10,00	9,51	9,25	8,75	8,51	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	24/01/2025	24/01/2025			
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50			
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	24/01/2021			
	Amort. final	A3os	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50	4,50			
		Fecha	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/10/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/10/2028	24/07/2028	24/07/2028	24/07/2028			
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	12,40	12,06	11,70	11,36	11,02	10,69	10,36	10,03	10,03			
		Fecha	22/12/2028	11/08/2028	04/04/2028	02/12/2027	31/07/2027	31/03/2027	30/11/2026	02/08/2026	02/08/2026	02/08/2026			
	Sin amortizaci3n opcional *	Amort. final	A3os	14,51	14,01	13,51	13,26	12,76	12,51	12,26	12,01	12,01			
		Fecha	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/10/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/10/2028	24/07/2028	24/07/2028	24/07/2028			
	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50			
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	23/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/01/2021	23/01/2021	23/01/2021			
Serie D	Sin amortizaci3n opcional *	Amort. final	A3os	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50			
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	24/01/2021			
	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	16,86	16,48	16,08	15,68	15,30	14,92	14,56	14,21	14,21			
		Fecha	31/05/2033	11/01/2033	19/08/2032	27/03/2032	08/11/2031	24/06/2031	11/02/2031	07/10/2030	07/10/2030	07/10/2030			
	Amort. final	A3os	23,26	23,26	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	24/10/2039			
Serie E	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50			
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	24/01/2021			
	Sin amortizaci3n opcional *	Amort. final	A3os	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,50			
		Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	24/01/2021			
	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	23,26	23,26	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	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	83,12%	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		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		30.525.273,97	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		108.190,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.777,79	
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		4.680.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2016
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

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	5.381	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	226.556.881,86	940.242.690,85
Medio	42.103,12	76.810,94
Mínimo	86,37	3.356,13
Máximo	318.705,87	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,12%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	5,25%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	144	239
Mínimo	01/10/2016	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	1,90%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,05%	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	0,85%	0,74%	0,90%	0,92%	0,52%
Tasa anual equivalente	9,75%	8,55%	10,28%	10,45%	6,05%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,12	7,00	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,78	15,51	1,93	15,83
20,01 - 30%	16,71	25,58	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,68	35,14	6,58	35,62
40,01 - 50%	29,62	45,06	10,97	45,35
50,01 - 60%	14,03	54,14	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,06	63,32	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		36,37		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		65,86		80,00

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,69%	4,64%
Aragón	6,68%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha	0,21%	0,36%
Cataluña	0,79%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,29%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,58%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,29%	7,40%
Murcia	14,31%	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	61	18.427,28	2.011,25	0,00	20.438,53	0,84	2.376.643,11	2.397.081,64	17,00	27,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	25	15.702,27	1.967,34	0,00	17.669,61	0,72	1.064.463,99	1.082.133,60	7,67	31,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	10.041,65	1.105,68	0,00	11.147,33	0,46	463.967,14	475.114,47	3,37	35,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	35.455,46	3.860,29	0,00	39.315,75	1,61	1.031.643,39	1.070.959,14	7,59	37,12
De > 6 a < 12 Meses	17	46.749,56	5.639,18	0,00	52.388,74	2,15	592.143,77	644.532,51	4,57	35,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	99.162,59	18.838,84	0,00	118.001,43	4,84	1.140.696,20	1.258.697,63	8,92	44,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	117.361,43	16.607,89	0,00	133.969,32	5,49	755.422,78	889.392,10	6,31	38,98
De ≥ 2 Años	76	1.607.317,23	439.497,94	0,00	2.046.815,17	83,89	4.239.399,79	6.286.214,96	44,57	51,62
Subtotal	239	1.950.217,47	489.528,41	0,00	2.439.745,88	100,00	11.664.380,17	14.104.126,05	100,00	39,49
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	239	1.950.217,47	489.528,41	0,00	2.439.745,88		11.664.380,17	14.104.126,05		39,49

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