

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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

Depositorio Activos
CaixaBank

Auditores 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	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% 24/01/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	53.176,78 11.273.477,36 53,18%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0070% 24/01/2017 0,951274 Bruto 0,770532 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	0,2370% 24/01/2017 60,566667 Bruto 49,059000 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	3,1870% 24/01/2017 814,455556 Bruto 659,709000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		229.985.808,91	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	3,94	3,75	3,48	3,30	3,13	3,06	2,91	2,76	
		Amort. final	Fecha	02/10/2020	23/07/2020	15/04/2020	10/02/2020	11/12/2019	14/11/2019	19/09/2019	27/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,61	4,39	4,19	4,00	3,83	3,66	3,51	
		Amort. final	Fecha	24/08/2021	01/06/2021	14/03/2021	30/12/2020	23/10/2020	20/08/2020	21/06/2020	27/04/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,51	11,26	11,01	10,50	10,26	10,01	9,50	
		Amort. final	Fecha	24/10/2028	24/04/2028	24/01/2028	24/10/2027	24/04/2027	24/01/2027	24/10/2026	24/04/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,90	12,52	12,17	11,85	11,53	11,21	10,89	10,58	
		Amort. final	Fecha	14/09/2029	29/04/2029	23/12/2028	26/08/2028	01/05/2028	06/01/2028	13/09/2027	21/05/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,76	13,26	13,01	12,51	12,26	12,01	11,76	
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,22	15,83	15,43	15,05	14,68	14,32	13,97		
		Amort. final	Fecha	27/05/2033	08/01/2033	17/08/2032	26/03/2032	08/11/2031	24/06/2031	13/02/2031	09/10/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	
		Amort. final	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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75	4,75	4,50	4,25	
		Amort. final	Fecha	24/10/2022	24/07/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	
		Amort. final	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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	
		Amort. final	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	86,71%	199.412.331,55	13,89%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	4,90%	11.273.477,36	8,77%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	4,09%	9.400.000,00	4,50%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	4,30%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		229.985.808,91			950.000.000,00
Fondo de Reserva	4,50%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.982.995,77	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	56.507,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.865,61		
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		5.110.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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
AJAF 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	5.351	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	223.820.002,66	940.242.690,85
Medio	41.827,70	76.810,94
Mínimo	44,11	3.356,13
Máximo	316.893,30	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,11%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	143	239
Mínimo	03/11/2016	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	0,32%	0,58%	0,76%	0,91%	0,52%
Tasa anual equivalente	3,78%	6,71%	8,79%	10,37%	6,03%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,22	7,00	0,29	7,77
10,01 - 20%	9,91	15,58	1,93	15,83
20,01 - 30%	16,95	25,63	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,70	35,11	6,58	35,62
40,01 - 50%	29,57	44,98	10,97	45,35
50,01 - 60%	13,58	54,04	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,06	63,08	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		36,17		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		65,65		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,71%	6,44%
Aragón	6,71%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,21%	0,36%
Cataluña	0,79%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,21%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,58%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,31%	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	54	15.269,12	1.523,97	0,00	16.793,09	0,69	1.882.699,52	1.899.492,61	13,80	27,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	30	19.887,94	2.397,57	0,00	22.285,51	0,92	1.505.376,84	1.527.662,35	11,10	38,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	10.461,57	1.333,59	0,00	11.795,16	0,49	549.112,82	560.907,98	4,07	36,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	27.261,15	3.072,54	0,00	30.333,69	1,25	728.270,89	758.604,58	5,51	32,85
De > 6 a < 12 Meses	16	42.818,55	6.161,87	0,00	48.980,42	2,02	697.718,68	746.699,10	5,42	41,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	111.533,05	18.408,68	0,00	129.941,73	5,36	1.113.673,33	1.243.615,06	9,03	42,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	131.346,56	17.808,75	0,00	149.155,31	6,15	815.241,94	964.397,25	7,00	39,30
De ≥ 2 Años	74	1.600.320,99	414.214,23	0,00	2.014.535,22	83,11	4.052.390,16	6.066.925,38	44,06	50,81
Subtotal	234	1.958.898,93	464.921,20	0,00	2.423.820,13	100,00	11.344.484,18	13.768.304,31	100,00	40,47
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	234	1.958.898,93	464.921,20	0,00	2.423.820,13		11.344.484,18	13.768.304,31		40,47