

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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	
		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	3,78	3,60	3,42	3,26	3,10	2,94	2,80	2,74	
		Amort. final	Años	03/08/2020	28/05/2020	26/03/2020	25/01/2020	28/11/2019	03/10/2019	10/08/2019	22/07/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	
		Amort. final	Años	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	
		Vida media	Años	4,73	4,51	4,31	4,12	3,94	3,78	3,63	3,48	
		Amort. final	Años	15/07/2021	27/04/2021	12/02/2021	05/12/2020	02/10/2020	03/08/2020	08/06/2020	17/04/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,51	11,26	11,01	10,50	10,26	10,01	9,50	
		Amort. final	Años	24/07/2028	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	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	
		Amort. final	Años	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	
		Vida media	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	
		Amort. final	Años	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,83	12,46	12,12	11,80	11,48	11,17	10,86	10,55	
		Amort. final	Años	20/08/2029	07/04/2029	04/12/2028	09/08/2028	14/04/2028	22/12/2027	31/08/2027	09/05/2027	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,26	13,76	13,26	13,01	12,51	12,26	12,01	11,76	
		Amort. final	Años	24/01/2031	24/07/2030	24/01/2030	24/10/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/10/2028	24/07/2028	
		Vida media	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	
		Amort. final	Años	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	
		Amort. final	Años	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,54	16,16	15,77	15,38	15,01	14,64	14,28	13,94	
		Amort. final	Años	04/05/2033	17/12/2032	27/07/2032	09/03/2032	23/10/2031	10/06/2031	01/02/2031	29/09/2030	
		Vida media	Años	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	
		Amort. final	Años	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	24/10/2039	
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,25	
		Amort. final	Años	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	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	Años	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	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	23,01	
		Amort. final	Años	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	30.435.040,98	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	566.110,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.005,50		
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		5.100.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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

Depositorio 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	5.242	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	215.244.312,04	940.242.690,85
Medio	41.061,49	76.810,94
Mínimo	95,86	3.356,13
Máximo	313.265,22	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,07%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	142	239
Mínimo	01/01/2017	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	0,98%	0,80%	0,77%	0,94%	0,53%
Tasa anual equivalente	11,11%	9,23%	8,89%	10,73%	6,12%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,31	6,90	0,29	7,77
10,01 - 20%	10,04	15,50	1,93	15,83
20,01 - 30%	18,11	25,60	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,74	35,11	6,58	35,62
40,01 - 50%	29,31	44,90	10,97	45,35
50,01 - 60%	12,45	53,96	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,03	65,23	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		35,71		60,76
Mínimo		0,10		2,08
Máximo		65,23		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,74%	6,64%
Aragón	6,55%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,21%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,23%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,60%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,35%	7,40%
Murcia	14,42%	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	25	8.182,44	921,95	0,00	9.104,39	0,40	878.018,40	887.122,79	7,81	27,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	15.192,69	2.030,87	0,00	17.223,56	0,76	1.116.932,76	1.134.156,32	9,99	34,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	10.963,83	1.191,56	0,00	12.155,39	0,54	529.437,57	541.592,96	4,77	37,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	25.137,93	3.819,76	0,00	28.957,69	1,28	851.123,59	880.081,28	7,75	41,35
De > 6 a < 12 Meses	18	53.426,47	8.319,57	0,00	61.746,04	2,72	868.066,60	929.812,64	8,19	38,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	69.493,31	9.502,52	0,00	78.995,83	3,48	517.844,32	596.840,15	5,25	40,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	109.126,29	15.564,32	0,00	124.690,61	5,49	719.987,54	844.678,15	7,44	47,17
De ≥ 2 Años	71	1.564.448,78	373.043,49	0,00	1.937.492,27	85,34	3.606.780,60	5.544.272,87	48,81	48,16
Subtotal	186	1.855.971,74	414.394,04	0,00	2.270.365,78	100,00	9.088.191,38	11.358.557,16	100,00	41,60
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	186	1.855.971,74	414.394,04	0,00	2.270.365,78		9.088.191,38	11.358.557,16		41,60