

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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	20.904,68 190.128.064,60 20,90%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	44.451,54 9.423.726,48 44,45%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,2220% 24/04/2017 55,500000 Bruto 44,955000 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	3,1720% 24/04/2017 793,000000 Bruto 642,330000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		218.851.791,08	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	3,71	3,52	3,35	3,18	3,01	2,86	2,71	2,65	
		Amort. final	Fecha	08/10/2020	01/08/2020	29/05/2020	28/03/2020	28/01/2020	02/12/2019	08/10/2019	19/09/2019	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,53	4,32	4,13	3,95	3,79	3,63	3,49	
		Amort. final	Fecha	21/10/2021	03/08/2021	20/05/2021	11/03/2021	05/01/2021	06/11/2020	10/09/2020	19/07/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,50	11,25	11,01	10,50	10,25	10,01	9,50	
		Amort. final	Fecha	24/10/2028	24/07/2028	24/04/2028	24/01/2028	24/07/2027	24/04/2027	24/01/2027	24/07/2026	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,72	12,35	12,01	11,70	11,38	11,08	10,77	10,47	
		Amort. final	Fecha	12/10/2029	28/05/2029	26/01/2029	02/10/2028	09/06/2028	18/02/2028	30/10/2027	12/07/2027	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,01	13,50	13,01	12,76	12,25	12,01	11,76	11,50	
		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	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	
		Amort. final	Fecha	23/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	24/01/2021	24/01/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	
		Amort. final	Fecha	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	16,28	15,90	15,51	15,13	14,76	14,39	14,04	13,70	
		Amort. final	Fecha	01/05/2033	14/12/2032	26/07/2032	08/03/2032	24/10/2031	13/06/2031	05/02/2031	04/10/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
		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	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	
		Amort. final	Fecha	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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	
		Amort. final	Fecha	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	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
		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	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
		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	% MC	
Serie A	86,88%	190.128.064,60	13,75%	95,74%	4,31%
Serie B	4,31%	9.423.726,48	9,24%	2,23%	2,05%
Serie C	4,30%	9.400.000,00	4,74%	0,99%	1,05%
Serie D	4,52%	9.900.000,00		1,04%	
Emisión de Bonos		218.851.791,08		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,74%	9.900.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.034.694,13	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	199.416,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	17.108,91		
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		5.170.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2017
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

Depositarío 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	5.144	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	208.784.676,82	940.242.690,85
Medio	40.588,00	76.810,94
Mínimo	28,68	3.356,13
Máximo	309.633,21	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,05%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	141	239
Mínimo	03/03/2017	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	1,93%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,02%	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	0,50%	0,75%	0,76%	0,84%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,85%	8,61%	8,70%	9,62%	6,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		3,35	6,79	0,29 7,77
10,01 - 20%		10,31	15,44	1,93 15,83
20,01 - 30%		18,71	25,60	3,82 25,38
30,01 - 40%		26,97	35,13	6,58 35,62
40,01 - 50%		28,73	44,75	10,97 45,35
50,01 - 60%		11,89	53,73	15,89 55,36
60,01 - 70%		0,04	64,81	22,49 65,47
70,01 - 80%				38,04 75,26
Medio ponderado			35,35	60,76
Mínimo			0,02	2,08
Máximo			64,81	80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,78%	6,44%
Aragón	6,37%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,21%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,37%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,61%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,38%	7,40%
Murcia	14,39%	13,14%
Navarra	0,28%	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	82	23.447,55	2.156,54	0,00	25.604,09	1,11	2.940.434,45	2.966.038,54	22,73	27,14
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	11.789,96	1.349,24	0,00	13.139,20	0,57	850.640,33	863.779,53	6,62	35,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	7.718,61	1.082,29	0,00	8.800,90	0,38	399.292,06	408.092,96	3,13	32,73
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	33.862,55	4.237,66	0,00	38.100,21	1,66	1.115.646,96	1.153.747,17	8,84	40,14
De > 6 a < 12 Meses	18	56.257,33	8.874,10	0,00	65.131,43	2,83	789.114,74	854.246,17	6,55	35,98
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	51.793,49	5.796,03	0,00	57.589,52	2,51	384.110,77	441.700,29	3,39	37,49
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	92.469,67	14.727,72	0,00	107.197,39	4,66	669.549,37	776.746,76	5,95	47,69
De ≥ 2 Años	70	1.610.875,04	372.300,18	0,00	1.983.175,22	86,27	3.601.075,67	5.584.250,89	42,80	48,34
Subtotal	237	1.888.214,20	410.523,76	0,00	2.298.737,96	100,00	10.749.864,35	13.048.602,31	100,00	38,11
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	237	1.888.214,20	410.523,76	0,00	2.298.737,96		10.749.864,35	13.048.602,31		38,11