

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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

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 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	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	3,76	3,58	3,40	3,23	3,07	2,91	2,76	2,71	
		Amort. final	Fecha	27/10/2020	21/08/2020	18/06/2020	17/04/2020	18/02/2020	22/12/2019	28/10/2019	11/10/2019	
	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	5,05	4,84	4,63	4,44	4,26	4,10	3,94	3,79	
		Amort. final	Fecha	11/02/2022	23/11/2021	10/09/2021	03/07/2021	29/04/2021	27/02/2021	31/12/2020	07/11/2020	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,25	13,01	12,50	12,25	12,01	11,50	11,25	
		Amort. final	Fecha	24/10/2030	24/04/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/07/2028	24/04/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,84	3,66	3,48	3,30	3,14	2,98	2,82	2,77	
		Amort. final	Fecha	26/11/2020	19/09/2020	16/07/2020	14/05/2020	13/03/2020	14/01/2020	18/11/2019	02/11/2019	
	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,47	5,24	5,03	4,82	4,64	4,47	4,30	4,15	
		Amort. final	Fecha	12/07/2022	18/04/2022	01/02/2022	19/11/2021	13/09/2021	13/07/2021	14/05/2021	17/03/2021	
	Sin 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	
	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	23/07/2022	23/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	24/01/2021	23/01/2021	
Serie D	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	
Serie A	86,88%	190.128.064,60	13,75%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	4,31%	9.423.726,48	9,24%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	4,30%	9.400.000,00	4,74%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	4,52%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		218.851.791,08			950.000.000,00
Fondo de Reserva	4,74%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.329.065,01	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		93.553,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.969,27	
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		5.440.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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

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	5.104	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	205.931.186,65	940.242.690,85
Medio	40.347,02	76.810,94
Mínimo	88,53	3.356,13
Máximo	307.815,73	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,81%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	140	239
Mínimo	01/04/2017	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	1,91%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,04%	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	0,48%	0,58%	0,69%	0,80%	0,53%
Tasa anual equivalente	5,56%	6,75%	8,00%	9,15%	6,14%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,39	6,74	0,29	7,77
10,01 - 20%	10,38	15,42	1,93	15,83
20,01 - 30%	19,28	25,64	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,97	35,18	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,01	44,63	10,97	45,35
50,01 - 60%	11,93	53,53	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	64,60	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		35,17		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		64,60		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,79%	6,44%
Aragón	6,39%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,76%	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	14,34%	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	51	16.127,61	1.257,72	0,00	17.385,33	0,75	1.846.592,46	1.863.977,79	15,96	25,44
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	9.926,81	918,62	0,00	10.845,43	0,47	647.146,65	657.992,08	5,63	33,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	10.471,53	1.018,83	0,00	11.490,36	0,50	395.151,55	406.641,91	3,48	27,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	28.946,19	4.436,93	0,00	33.383,12	1,44	1.089.355,38	1.122.738,50	9,61	42,94
De > 6 a < 12 Meses	17	59.785,43	7.080,41	0,00	66.865,84	2,89	699.404,28	766.270,12	6,56	34,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	48.848,71	7.199,99	0,00	56.048,70	2,42	437.247,68	493.296,38	4,22	41,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	88.024,65	15.165,08	0,00	103.189,73	4,46	685.702,09	788.891,82	6,75	49,26
De ≥ 2 Años	71	1.640.174,87	372.842,56	0,00	2.013.017,43	87,06	3.566.259,29	5.579.276,72	47,77	47,95
Subtotal	200	1.902.305,80	409.920,14	0,00	2.312.225,94	100,00	9.366.859,38	11.679.085,32	100,00	38,87
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	200	1.902.305,80	409.920,14	0,00	2.312.225,94		9.366.859,38	11.679.085,32		38,87