

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

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	19.261,89 175.186.889,55 19,26%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2017 "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% 24/10/2017 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	0,2180% 24/10/2017 55,711111 Bruto 45,126000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf 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	3,1680% 24/10/2017 809,600000 Bruto 655,776000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		203.910.616,03	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	3,47	3,29	3,12	2,95	2,79	2,74	2,59	2,44		
			Fecha	09/01/2021	04/11/2020	03/09/2020	04/07/2020	06/05/2020	17/04/2020	23/02/2020	31/12/2019		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51		
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
		Vida media	Años	4,57	4,37	4,17	3,99	3,83	3,67	3,52	3,38		
			Fecha	16/02/2022	03/12/2021	24/09/2021	20/07/2021	20/05/2021	23/03/2021	29/01/2021	09/12/2020		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,26	11,01	10,76	10,51	10,01	9,76	9,51	9,26		
			Fecha	24/10/2028	24/07/2028	24/04/2028	24/01/2028	24/07/2027	24/04/2027	24/01/2027	24/10/2026		
		Vida media	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51		
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51		
			Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,20	11,84	11,52	11,21	10,91	10,62	10,32	10,04		
			Fecha	01/10/2029	23/05/2029	26/01/2029	06/10/2028	18/06/2028	02/03/2028	17/11/2027	04/08/2027		
		Amort. final	Años	13,51	13,01	12,51	12,26	11,76	11,51	11,26	11,01		
	Sin amortización opcional *		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		
		Vida media	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51		
			Fecha	24/07/2022	23/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	23/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51		
			Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
		Vida media	Años	15,76	15,40	15,02	14,65	14,29	13,94	13,60	13,27		
	Sin amortización opcional *		Fecha	23/04/2033	11/12/2032	27/07/2032	14/03/2032	04/11/2031	28/06/2031	24/02/2031	27/10/2030		
		Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27		
			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		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51		
			Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
		Amort. final	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51		
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021		
		Vida media	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27		
			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	% MC	A la emisión		
						% MC
Serie A	85,91%	175.186.889,55	14,81%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,62%	9.423.726,48	9,95%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	4,61%	9.400.000,00	5,10%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	4,86%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		203.910.616,03			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,10%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		23.835.053,48	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		54.898,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.928,38		
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			5.230.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

Depositarario 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	4.980	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	194.724.171,50	940.242.690,85
Medio	39.101,24	76.810,94
Mínimo	97,87	3.356,13
Máximo	298.713,54	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,75%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	137	239
Mínimo	05/09/2017	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,89%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,07%	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	0,21%	0,22%	0,24%	0,50%	0,51%
Tasa anual equivalente	2,48%	2,62%	2,85%	5,82%	6,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,68	6,67	0,29	7,77
10,01 - 20%	10,85	15,46	1,93	15,83
20,01 - 30%	21,07	25,51	3,82	25,38
30,01 - 40%	27,21	35,20	6,58	35,62
40,01 - 50%	26,48	44,21	10,97	45,35
50,01 - 60%	10,67	52,82	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%	0,04	63,52	38,04	75,26
Medio ponderado		34,24		60,76
Mínimo		0,13		2,08
Máximo		63,52		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,83%	4,64%
Aragón	6,46%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,22%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,62%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	6,42%	7,40%
Murcia	14,33%	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	55	16.723,68	1.046,17	0,00	17.769,85	0,72	2.106.452,37	2.124.222,22	17,92	28,93
De > 1 a ≤ 2 Meses	18	12.880,68	650,53	0,00	13.531,21	0,55	729.077,79	742.609,00	6,27	24,11
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	11.649,14	689,61	0,00	12.338,75	0,50	338.814,50	351.153,25	2,96	26,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	21.539,05	2.590,99	0,00	24.130,04	0,98	780.752,54	804.882,58	6,79	38,95
De > 6 a < 12 Meses	15	54.361,94	5.689,67	0,00	60.051,61	2,45	692.376,66	752.428,27	6,35	35,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	86.432,62	13.538,68	0,00	99.971,30	4,08	813.559,75	913.531,05	7,71	45,03
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	64.610,14	4.083,29	0,00	68.693,43	2,80	218.697,83	287.391,26	2,43	29,27
De ≥ 2 Años	72	1.773.294,74	383.066,36	0,00	2.156.361,10	87,91	3.718.052,46	5.874.413,56	49,57	48,50
Subtotal	212	2.041.491,99	411.355,30	0,00	2.452.847,29	100,00	9.397.783,90	11.850.631,19	100,00	38,14
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	212	2.041.491,99	411.355,30	0,00	2.452.847,29		9.397.783,90	11.850.631,19		38,14