

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	18.591,46 169.089.328,70 18,59%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	39.764,46 8.430.065,52 39,76%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2018 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	0,2210% 24/01/2018 56,477778 Bruto 45,747000 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	3,1710% 24/01/2018 810,366667 Bruto 656,397000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		196.819.394,22	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)															
Serie	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media Años	Amort. final Fecha	% 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 *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,41	3,23	3,05	2,88	2,71	2,67	2,51	2,35			
			Amort. final	Fecha	21/03/2021	14/01/2021	11/11/2020	09/09/2020	09/07/2020	22/06/2020	26/04/2020	01/03/2020			
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25			
			Amort. final	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 B	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,86	4,65	4,45	4,26	4,09	3,93	3,77	3,63			
			Amort. final	Fecha	31/08/2022	15/06/2022	04/04/2022	27/01/2022	25/11/2021	26/09/2021	01/08/2021	09/06/2021			
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,51	12,26	11,76	11,51	11,26	11,01	10,76			
			Amort. final	Fecha	24/10/2030	24/04/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/10/2028	24/07/2028			
Serie C	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,29	3,12	2,94	2,77	2,72	2,56	2,40			
			Amort. final	Fecha	16/04/2021	07/02/2021	04/12/2020	30/09/2020	29/07/2020	13/07/2020	15/05/2020	18/03/2020			
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25			
			Amort. final	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 D	Con amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,29	5,06	4,86	4,67	4,48	4,31	4,16	4,00			
			Amort. final	Fecha	06/02/2023	15/11/2022	02/09/2022	22/06/2022	16/04/2022	14/02/2022	18/12/2021	18/12/2021			
	Sin amortización opcional *	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,76	12,26	12,01	11,51	11,26	11,01	10,76			
			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			

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	85,91%	169.089.328,70	14,84%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,28%	8.430.065,52	10,33%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	4,78%	9.400.000,00	5,30%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	5,03%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		196.819.394,22			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,30%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.194.580,28	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	49.543,96		
Ints. cobrados pes de ingreso	2.293,91		
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		5.350.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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

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	4.939	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	190.252.037,74	940.242.690,85
Medio	38.520,36	76.810,94
Mínimo	140,05	3.356,13
Máximo	295.065,76	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,74%	3,11%
Mínimo	0,33%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	135	239
Mínimo	04/11/2017	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,85%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,10%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,05%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,73	6,58	0,29	7,77
10,01 - 20%	11,19	15,48	1,93	15,83
20,01 - 30%	21,64	25,44	3,82	25,38
30,01 - 40%	27,96	35,26	6,58	35,62
40,01 - 50%	25,45	44,15	10,97	45,35
50,01 - 60%	9,99	52,51	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	63,08	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		33,85		60,76
Mínimo		0,16		2,08
Máximo		63,08		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,09%	0,21%	0,21%	0,43%	0,51%
Tasa anual equivalente	1,12%	2,49%	2,53%	5,06%	5,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,80%	4,64%
Aragón	6,49%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha		0,22%
Cataluña		0,74%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	65,23%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,63%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	6,46%	7,40%
Murcia	14,27%	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				
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	37	9.965,74	597,49	0,00	10.563,23	0,43	966.809,88	977.373,11	9,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	13.948,44	790,18	0,00	14.738,62	0,59	863.407,52	878.146,14	8,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	9.262,06	896,04	0,00	10.158,10	0,41	392.745,15	402.903,25	3,83
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	21.329,19	1.424,21	0,00	22.753,40	0,92	529.820,30	552.573,70	5,25
De > 6 a < 12 Meses	12	45.106,50	5.510,31	0,00	50.616,81	2,04	641.731,72	692.348,53	6,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	56.319,47	7.981,80	0,00	64.301,27	2,59	543.376,07	607.677,34	5,77
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	100.931,58	11.162,54	0,00	112.094,12	4,52	553.577,80	665.671,92	6,32
De ≥ 2 Años	72	1.816.218,20	376.986,34	0,00	2.193.204,54	88,49	3.560.641,00	5.753.845,54	54,64
Subtotal	193	2.073.081,18	405.348,91	0,00	2.478.430,09	100,00	8.052.109,44	10.530.539,53	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	193	2.073.081,18	405.348,91	0,00	2.478.430,09		8.052.109,44	10.530.539,53	38,54