

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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)

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	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)												
			% 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	3,41	3,23	3,06	2,89	2,72	2,68	2,52	2,48	
		Amort. final	Fecha	21/03/2021	14/01/2021	12/11/2020	11/09/2020	12/07/2020	26/06/2020	30/04/2020	16/04/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,86	4,65	4,46	4,27	4,10	3,94	3,79	3,65	
		Amort. final	Fecha	31/08/2022	16/06/2022	07/04/2022	31/01/2022	30/11/2021	02/10/2021	08/08/2021	18/06/2021	
Serie B	Con 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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,48	3,30	3,12	2,95	2,77	2,73	2,57	2,53	
		Amort. final	Fecha	16/04/2021	08/02/2021	05/12/2020	02/10/2020	01/08/2020	17/07/2020	19/05/2020	06/05/2020	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,29	5,07	4,87	4,68	4,49	4,33	4,17	4,03	
		Amort. final	Fecha	05/02/2023	16/11/2022	04/09/2022	26/06/2022	21/04/2022	20/02/2022	25/12/2021	01/11/2021	
	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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	23/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
		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	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
		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	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		23.728.305,38	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		96.544,02		
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.259,26		
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			5.220.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/11/2017
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	4.907	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	187.569.773,48	940.242.690,85
Medio	38.224,94	76.810,94
Mínimo	113,65	3.356,13
Máximo	293.240,39	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,73%	3,11%
Mínimo	0,32%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	135	239
Mínimo	02/12/2017	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)	98,11%	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	0,45%	0,28%	0,26%	0,38%	0,51%
Tasa anual equivalente	5,32%	3,29%	3,04%	4,47%	5,95%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,80	6,60	0,29	7,77
10,01 - 20%	11,19	15,48	1,93	15,83
20,01 - 30%	21,75	25,32	3,82	25,38
30,01 - 40%	28,41	35,18	6,58	35,62
40,01 - 50%	24,96	44,03	10,97	45,35
50,01 - 60%	9,84	52,31	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	62,86	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		33,65		60,76
Mínimo		0,10		2,08
Máximo		62,86		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,82%	4,64%
Aragón	6,50%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,09%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,63%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,49%	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	45	12.165,84	652,74	0,00	12.818,58	0,52	1.298.248,69	1.311.067,27	12,48	22,98
De > 1 a ≤ 2 Meses	22	14.624,99	802,26	0,00	15.427,25	0,62	816.879,04	832.306,29	7,92	26,89
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	11.298,96	697,92	0,00	11.996,88	0,48	405.311,36	417.308,24	3,97	27,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	18.155,57	1.966,44	0,00	20.122,01	0,81	491.449,91	511.571,92	4,87	32,52
De > 6 a < 12 Meses	10	32.271,66	2.455,42	0,00	34.727,08	1,40	352.921,44	387.648,52	3,69	31,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	65.337,51	9.457,36	0,00	74.794,87	3,01	665.247,97	740.042,84	7,05	40,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	92.187,43	11.206,23	0,00	103.393,66	4,16	542.873,40	646.267,06	6,15	42,70
De ≥ 2 Años	74	1.838.325,35	375.597,47	0,00	2.213.922,82	89,01	3.443.319,41	5.657.242,23	53,86	46,64
Subtotal	198	2.084.367,31	402.835,84	0,00	2.487.203,15	100,00	8.016.251,22	10.503.454,37	100,00	36,71
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	198	2.084.367,31	402.835,84	0,00	2.487.203,15		8.016.251,22	10.503.454,37		36,71