

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2017
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 margen 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	3,40	3,22	3,05	2,89	2,72	2,68	2,53	2,49	
			Fecha	18/03/2021	12/01/2021	11/11/2020	11/09/2020	13/07/2020	28/06/2020	02/05/2020	19/04/2020	
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/04/2021	
		Vida media	Años	4,84	4,64	4,45	4,27	4,11	3,95	3,80	3,67	
			Fecha	25/08/2022	13/06/2022	05/04/2022	30/01/2022	01/12/2021	05/10/2021	12/08/2021	23/06/2021	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,01	12,51	12,26	11,76	11,51	11,26	11,01	10,76	
			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	
		Vida media	Años	3,47	3,29	3,12	2,94	2,78	2,74	2,58	2,54	
	Sin amortización opcional *		Fecha	13/04/2021	06/02/2021	04/12/2020	02/10/2020	02/08/2020	18/07/2020	21/05/2020	09/05/2020	
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
			Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/04/2021	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,27	4,86	4,67	4,50	4,34	4,18	4,04		
			Fecha	30/01/2023	12/11/2022	02/09/2022	26/06/2022	22/04/2022	22/02/2022	29/12/2021	06/11/2021	
		Amort. final	Años	13,26	12,76	12,26	12,01	11,51	11,26	11,01	10,76	
	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	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
			Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/04/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
			Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/04/2021	
		Vida media	Años	15,48	15,12	14,76	14,40	14,05	13,70	13,37	13,05	
	Sin amortización opcional *		Fecha	14/04/2033	04/12/2032	23/07/2032	13/03/2032	08/11/2031	04/07/2031	05/03/2031	08/11/2030	
		Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
			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	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
			Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/04/2021	
		Amort. final	Años	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,50	
	Sin amortización opcional *		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021	24/04/2021	
		Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
			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	
	Amort. final	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01		
			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	

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		26.343.489,93	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		245.329,55	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.086,57	
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: 31/12/2017
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	4.866	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	184.864.204,78	940.242.690,85
Medio	37.991,00	76.810,94
Mínimo	72,07	3.356,13
Máximo	291.448,98	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,72%	3,11%
Mínimo	0,31%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	134	239
Mínimo	02/01/2018	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,82%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,13%	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%	0,34%	0,31%	0,34%	0,51%
Tasa anual equivalente	5,58%	4,03%	3,68%	3,99%	5,95%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,78	6,54	0,29	7,77
10,01 - 20%	11,39	15,51	1,93	15,83
20,01 - 30%	22,19	25,32	3,82	25,38
30,01 - 40%	28,56	35,22	6,58	35,62
40,01 - 50%	24,56	44,02	10,97	45,35
50,01 - 60%	9,48	52,16	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	62,64	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		33,47		60,76
Mínimo		0,10		2,08
Máximo		62,64		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,82%	4,64%
Aragón	6,53%	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	65,04%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,64%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,49%	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	35	11.454,16	783,70	0,00	12.237,86	0,50	1.245.292,43	1.257.530,29	12,42	26,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	12.949,87	627,08	0,00	13.576,95	0,55	740.281,05	753.858,00	7,44	25,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	8.000,57	417,58	0,00	8.418,15	0,34	232.520,77	240.938,92	2,38	26,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	22.112,18	1.821,39	0,00	23.933,57	0,97	531.307,88	555.241,45	5,48	32,09
De > 6 a < 12 Meses	7	20.607,89	2.395,55	0,00	23.003,44	0,93	294.061,61	317.065,05	3,13	32,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	72.269,50	8.704,51	0,00	80.974,01	3,28	659.919,03	740.893,04	7,32	40,23
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	101.738,28	13.349,39	0,00	115.087,67	4,66	606.197,97	721.285,64	7,12	41,55
De ≥ 2 Años	72	1.831.286,29	361.137,39	0,00	2.192.423,68	88,77	3.347.989,01	5.540.412,69	54,71	46,32
Subtotal	182	2.080.418,74	389.236,59	0,00	2.469.655,33	100,00	7.657.569,75	10.127.225,08	100,00	37,78
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	182	2.080.418,74	389.236,59	0,00	2.469.655,33		7.657.569,75	10.127.225,08		37,78