

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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 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	18.437,44 167.688.516,80 18,44%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2018 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	38.157,41 8.089.370,92 38,16%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2018 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	38.162,81 3.587.304,14 38,16%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2220% 24/04/2018 21,180360 Bruto 17,156092 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	50.505,06 5.000.000,94 50,51%	100.000,00 9.900.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1720% 24/04/2018 400,505126 Bruto 324,409152 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		184.365.192,80	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	3,35	3,16	2,98	2,80	2,76	2,59	2,43	2,39		
		Amort. final	Fecha	29/05/2021	22/03/2021	16/01/2021	12/11/2020	27/10/2020	27/08/2020	28/06/2020	16/06/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25		
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021		
		Vida media	Años	5,34	5,13	4,93	4,74	4,56	4,39	4,23	4,08		
		Amort. final	Fecha	27/05/2023	10/03/2023	27/12/2022	19/10/2022	14/08/2022	14/06/2022	16/04/2022	20/02/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76		
		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		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,35	3,16	2,98	2,80	2,76	2,59	2,43	2,39		
		Amort. final	Fecha	29/05/2021	22/03/2021	16/01/2021	12/11/2020	27/10/2020	27/08/2020	28/06/2020	16/06/2020		
		Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25		
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	5,13	4,93	4,74	4,56	4,39	4,23	4,08		
		Amort. final	Fecha	27/05/2023	10/03/2023	27/12/2022	19/10/2022	14/08/2022	14/06/2022	16/04/2022	20/02/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76		
		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		
		Vida media	Años	3,35	3,16	2,98	2,80	2,76	2,59	2,43	2,39		
		Amort. final	Fecha	29/05/2021	22/03/2021	16/01/2021	12/11/2020	27/10/2020	27/08/2020	28/06/2020	16/06/2020		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25		
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	5,13	4,93	4,74	4,56	4,39	4,23	4,08		
		Amort. final	Fecha	27/05/2023	10/03/2023	27/12/2022	19/10/2022	14/08/2022	13/06/2022	16/04/2022	20/02/2022		
		Vida media	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76		
		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		
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,39	2,27	2,14	2,02	2,02	1,89	1,76	1,76		
		Amort. final	Fecha	15/06/2020	30/04/2020	16/03/2020	29/01/2020	29/01/2020	14/12/2019	29/10/2019	29/10/2019		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75	3,50	3,25	3,25		
		Amort. final	Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/04/2021		
		Vida media	Años	11,11	11,11	11,11	11,11	11,11	11,11	11,11	11,11		
		Amort. final	Fecha	03/03/2029	03/03/2029	03/03/2029	03/03/2029	03/03/2029	03/03/2029	03/03/2029	03/03/2029		

* 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	90,95%	167.688.516,80	9,30%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	4,39%	8.089.370,92	4,79%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,95%	3.587.304,14	2,79%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	2,71%	5.000.000,94		1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		184.365.192,80			950.000.000,00
Fondo de Reserva	2,79%	5.000.000,94		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.164.730,45	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	49.853,27		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.487,78		
Pasivo	Disponibile	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: 31/01/2018
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	4.837	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	182.532.425,86	940.242.690,85
Medio	37.736,70	76.810,94
Mínimo	85,70	3.356,13
Máximo	290.058,63	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,71%	3,11%
Mínimo	0,31%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	133	239
Mínimo	02/02/2018	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,78%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,17%	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	0,29%	0,41%	0,31%	0,30%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,42%	4,78%	3,64%	3,53%	5,93%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,83	6,57	0,29	7,77
10,01 - 20%	11,68	15,60	1,93	15,83
20,01 - 30%	22,39	25,31	3,82	25,38
30,01 - 40%	29,06	35,28	6,58	35,62
40,01 - 50%	23,85	44,05	10,97	45,35
50,01 - 60%	9,14	52,01	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	62,42	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		33,28		60,76
Mínimo		0,07		2,08
Máximo		62,42		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,83%	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	0,76%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,10%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,64%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,52%	7,40%
Murcia	14,26%	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	49	13.675,12	918,97	0,00	14.594,09	0,58	1.455.592,27	1.470.186,36	13,69	24,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	13.202,13	1.044,73	0,00	14.246,86	0,56	998.906,19	1.013.153,05	9,44	34,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	10.171,42	523,48	0,00	10.694,90	0,42	266.130,67	276.825,57	2,58	22,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	27.653,63	2.279,06	0,00	29.932,69	1,19	693.452,45	723.385,14	6,74	33,88
De > 6 a < 12 Meses	7	26.002,00	2.097,81	0,00	28.099,81	1,11	207.181,54	235.281,35	2,19	23,14
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	54.053,43	7.000,40	0,00	61.053,83	2,42	551.823,15	612.876,98	5,71	41,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	107.186,66	14.868,44	0,00	122.055,10	4,84	651.413,51	773.468,61	7,20	43,39
De ≥ 2 Años	74	1.877.124,45	364.963,86	0,00	2.242.088,31	88,87	3.388.318,51	5.630.406,82	52,45	46,13
Subtotal	201	2.129.068,84	393.696,75	0,00	2.522.765,59	100,00	8.212.818,29	10.735.583,88	100,00	37,10
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	201	2.129.068,84	393.696,75	0,00	2.522.765,59		8.212.818,29	10.735.583,88		37,10