

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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

Depositorio 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	3,34	3,16	2,98	2,81	2,77	2,60	2,44	2,41	
		Amort. final	Fecha	28/05/2021	22/03/2021	17/01/2021	14/11/2020	29/10/2020	30/08/2020	02/07/2020	20/06/2020	
	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	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	5,13	4,93	4,74	4,57	4,40	4,25	4,10	
		Amort. final	Fecha	26/05/2023	10/03/2023	28/12/2022	21/10/2022	18/08/2022	19/06/2022	23/04/2022	27/02/2022	
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	24/10/2039
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,34	3,16	2,98	2,81	2,77	2,60	2,44	2,41	
		Amort. final	Fecha	28/05/2021	22/03/2021	17/01/2021	14/11/2020	29/10/2020	30/08/2020	02/07/2020	20/06/2020	
	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	24/04/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	5,13	4,93	4,74	4,57	4,40	4,25	4,10	
		Amort. final	Fecha	26/05/2023	10/03/2023	28/12/2022	21/10/2022	18/08/2022	19/06/2022	23/04/2022	27/02/2022	
	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	24/10/2039
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,34	3,16	2,98	2,81	2,77	2,60	2,44	2,41	
		Amort. final	Fecha	28/05/2021	22/03/2021	17/01/2021	14/11/2020	29/10/2020	30/08/2020	02/07/2020	20/06/2020	
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	24/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,34	5,13	4,93	4,74	4,57	4,40	4,25	4,10	
		Amort. final	Fecha	26/05/2023	10/03/2023	28/12/2022	21/10/2022	18/08/2022	19/06/2022	23/04/2022	27/02/2022	
	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	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	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			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	18.854.394,00	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	179.033,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.970,68		
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		5.380.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018
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	4.803	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	179.874.361,26	940.242.690,85
Medio	37.450,42	76.810,94
Mínimo	48,07	3.356,13
Máximo	288.667,91	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,70%	3,11%
Mínimo	0,31%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	133	239
Mínimo	05/03/2018	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,77%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,18%	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%	0,42%	0,35%	0,30%	0,51%
Tasa anual equivalente	5,58%	4,87%	4,08%	3,51%	5,93%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%		3,86	6,56	0,29
10,01 - 20%		11,84	15,59	1,93
20,01 - 30%		22,69	25,28	3,82
30,01 - 40%		29,21	35,28	6,58
40,01 - 50%		23,75	44,05	10,97
50,01 - 60%		8,62	51,89	15,89
60,01 - 70%		0,04	62,20	22,49
70,01 - 80%				38,04
Medio ponderado			33,10	60,76
Mínimo			0,03	2,08
Máximo			62,20	80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,85%	4,64%
Aragón	6,58%	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	65,12%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,64%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	6,44%	7,40%
Murcia	14,23%	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	84	25.736,47	1.429,38	0,00	27.165,85	1,06	2.705.799,69	2.732.965,54	22,94	23,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	15.470,76	859,22	0,00	16.329,98	0,64	826.158,09	842.488,07	7,07	25,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	12.172,75	1.112,39	0,00	13.285,14	0,52	522.887,09	536.172,23	4,50	35,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	19.250,99	1.334,56	0,00	20.585,55	0,80	544.870,79	565.456,34	4,75	34,49
De > 6 a < 12 Meses	4	14.065,05	1.336,43	0,00	15.401,48	0,60	174.176,87	189.578,35	1,59	31,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	69.163,98	7.139,23	0,00	76.303,21	2,98	533.501,72	609.804,93	5,12	33,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	108.769,47	15.392,86	0,00	124.162,33	4,85	650.160,09	774.322,42	6,50	43,64
De ≥ 2 Años	74	1.898.438,49	368.328,41	0,00	2.266.766,90	88,55	3.395.645,08	5.662.411,98	47,53	46,29
Subtotal	235	2.163.067,96	396.932,48	0,00	2.560.000,44	100,00	9.353.199,42	11.913.199,86	100,00	34,49
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	235	2.163.067,96	396.932,48	0,00	2.560.000,44		9.353.199,42	11.913.199,86		34,49