

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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
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	17.689,07 160.882.091,65 17,69%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2018 "Pass-Through"	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	36.641,05 7.767.902,60 36,64%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2018 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% 24/07/2018 21,415697 Bruto 17,346715 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% 24/07/2018 404,955183 Bruto 328,013698 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		177.237.299,33	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	3,17	2,99	2,82	2,64	2,61	2,44	2,28	2,25	
		Amort. final	Años	24/06/2021	19/04/2021	15/02/2021	14/12/2020	30/11/2020	01/10/2020	03/08/2020	23/07/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,99	4,79	4,60	4,42	4,26	4,10	3,95	3,81	
		Amort. final	Años	20/04/2023	05/02/2023	28/11/2022	24/09/2022	25/07/2022	28/05/2022	04/04/2022	12/02/2022	
		Vida media	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	
		Amort. final	Fecha	24/07/2023	24/01/2023	24/10/2032	24/07/2032	24/01/2032	24/10/2031	24/04/2031	24/10/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,19	3,01	2,84	2,66	2,63	2,46	2,30	2,27	
		Amort. final	Años	02/07/2021	27/04/2021	22/02/2021	21/12/2020	07/12/2020	07/10/2020	08/08/2020	29/07/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,76	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Años	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	Fecha	5,22	5,01	4,82	4,64	4,46	4,30	4,15	4,00	
		Amort. final	Fecha	11/07/2023	27/04/2023	15/02/2023	11/12/2022	09/10/2022	11/08/2022	15/06/2022	23/04/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,76	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Fecha	23/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	23/10/2021	23/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	24/04/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,76	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	
		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	16,67	16,42	16,17	15,91	15,63	15,34	15,04	14,73	
		Amort. final	Fecha	19/12/2034	21/09/2034	22/06/2034	17/03/2034	07/12/2033	23/08/2033	05/05/2033	10/01/2033	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,25	4,00	3,76	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Años	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	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	
		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	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	21,52	
		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	90,77%	160.882.091,65	9,50%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,38%	7.767.902,60	4,99%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,02%	3.587.304,14	2,90%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,82%	5.000.000,94		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		177.237.299,33			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,90%	5.000.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.392.717,67	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		260.282,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.175,36	
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		5.100.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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	4.662	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	172.590.520,76	940.242.690,85
Medio	37.020,70	76.810,94
Mínimo	151,41	3.356,13
Máximo	284.493,53	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,67%	3,11%
Mínimo	0,31%	1,00%
Máximo	3,81%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	131	239
Mínimo	03/06/2018	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,68%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,27%	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	0,57%	0,36%	0,39%	0,32%	0,51%
Tasa anual equivalente	6,67%	4,28%	4,58%	3,81%	5,90%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,07	6,69	0,29	7,77
10,01 - 20%	12,56	15,75	1,93	15,83
20,01 - 30%	23,45	25,24	3,82	25,38
30,01 - 40%	30,05	35,31	6,58	35,62
40,01 - 50%	22,59	44,14	10,97	45,35
50,01 - 60%	7,24	51,50	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	61,53	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		32,51		60,76
Mínimo		0,09		2,08
Máximo		61,53		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,82%	4,64%
Aragón	6,61%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,36%
Cataluña	0,77%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,23%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,60%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,36%	7,40%
Murcia	14,22%	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	50	15.425,04	768,75	0,00	16.193,79	0,62	1.716.707,51	1.732.901,30	16,54	23,08
De > 1 a = 2 Meses	20	11.873,13	735,59	0,00	12.608,72	0,49	678.673,23	691.281,95	6,60	26,00
De > 2 a = 3 Meses	14	13.340,27	938,33	0,00	14.278,60	0,55	472.253,44	486.532,04	4,64	26,90
De > 3 a = 6 Meses	10	19.679,97	1.913,67	0,00	21.593,64	0,83	580.813,09	602.406,73	5,75	36,30
De > 6 a < 12 Meses	10	26.259,62	2.492,49	0,00	28.752,11	1,11	351.496,86	380.248,97	3,63	30,39
De = 12 a < 18 Meses	6	35.274,26	1.835,00	0,00	37.109,26	1,43	169.316,47	206.425,73	1,97	28,27
De = 18 a < 24 Meses	10	77.357,98	11.684,24	0,00	89.042,22	3,43	558.381,17	647.423,39	6,18	41,18
De = 2 Años	78	2.003.572,14	375.684,24	0,00	2.379.256,38	91,55	3.350.168,81	5.729.425,19	54,69	45,57
Subtotal	198	2.202.782,41	396.052,31	0,00	2.598.834,72	100,00	7.877.810,58	10.476.645,30	100,00	35,20
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	2.202.782,41	396.052,31	0,00	2.598.834,72		7.877.810,58	10.476.645,30		35,20