

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

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	
		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 17,346175 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	3,04	3,00	2,83	2,65	2,62	2,45	2,29	2,27	
		Amort. final	Fecha	09/05/2021	21/04/2021	18/02/2021	17/12/2020	04/12/2020	05/10/2020	08/08/2020	29/07/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	3,76	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	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	5,00	4,80	4,62	4,44	4,28	4,12	3,98	3,84	
		Amort. final	Fecha	23/04/2023	10/02/2023	04/12/2022	01/10/2022	01/08/2022	06/06/2022	13/04/2022	22/02/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	14,76	14,51	14,26	13,76	13,51	13,01	12,51	
		Amort. final	Fecha	24/07/2033	24/01/2033	24/10/2032	24/07/2032	24/01/2032	24/10/2031	24/04/2031	24/10/2030	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,07	3,02	2,85	2,67	2,64	2,47	2,31	2,28	
		Amort. final	Fecha	16/05/2021	29/04/2021	25/02/2021	24/12/2020	11/12/2020	12/10/2020	13/08/2020	04/08/2020	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	3,76	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	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	5,22	5,02	4,83	4,66	4,49	4,33	4,17	4,03	
		Amort. final	Fecha	14/07/2023	01/05/2023	20/02/2023	18/12/2022	17/10/2022	20/08/2022	24/06/2022	04/05/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,26	15,01	14,76	14,26	14,01	13,51	13,01	12,76	
		Amort. final	Fecha	24/07/2033	24/04/2033	24/01/2033	24/07/2032	24/04/2032	24/10/2031	24/04/2031	24/01/2031	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	3,76	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Fecha	23/04/2022	23/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	23/10/2021	23/07/2021	23/04/2021	24/04/2021	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,00	4,00	3,76	3,50	3,50	3,25	3,00	3,00	
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	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	

* 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	% MC	A la emisión	% MC
Serie A	90,77%	160.882.091,65	9,50%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,38%	7.767.902,60	4,99%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,02%	3.587.304,14	2,90%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,82%	5.000.000,94		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		20.808.839,08	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		117.471,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.510,96	
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: 30/06/2018
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.620	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	170.301.929,01	940.242.690,85
Medio	36.861,89	76.810,94
Mínimo	75,72	3.356,13
Máximo	283.101,32	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,66%	3,11%
Mínimo	0,31%	1,00%
Máximo	3,81%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	130	239
Mínimo	01/07/2018	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,66%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,29%	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	0,26%	0,32%	0,35%	0,33%	0,50%
Tasa anual equivalente	3,03%	3,75%	4,15%	3,91%	5,88%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,17	6,77	0,29	7,77
10,01 - 20%	12,60	15,76	1,93	15,83
20,01 - 30%	23,56	25,14	3,82	25,38
30,01 - 40%	30,78	35,32	6,58	35,62
40,01 - 50%	22,03	44,24	10,97	45,35
50,01 - 60%	6,81	51,37	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	61,30	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		32,34		60,76
Mínimo		0,09		2,08
Máximo		61,30		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,80%	4,64%
Aragón	6,65%	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	65,17%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,60%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,39%	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	37	12.740,11	594,43	0,00	13.334,54	0,52	1.252.412,62	1.265.747,16	12,83	22,61
De > 1 a = 2 Meses	18	11.211,47	882,89	0,00	12.094,36	0,47	723.262,60	735.356,96	7,45	26,11
De > 2 a = 3 Meses	12	9.185,36	562,59	0,00	9.747,95	0,38	336.603,06	346.351,01	3,51	22,18
De > 3 a = 6 Meses	13	19.404,08	1.346,27	0,00	20.750,35	0,81	505.408,32	526.158,67	5,33	30,54
De > 6 a < 12 Meses	12	38.093,67	4.056,38	0,00	42.150,05	1,65	630.125,77	672.275,82	6,81	36,97
De = 12 a < 18 Meses	4	25.018,41	1.022,60	0,00	26.041,01	1,02	94.127,56	120.168,57	1,22	24,12
De = 18 a < 24 Meses	10	81.327,64	10.488,78	0,00	91.816,42	3,59	549.495,08	641.311,50	6,50	41,97
De = 2 Años	78	1.981.793,99	356.613,22	0,00	2.338.407,21	91,55	3.219.174,95	5.557.582,16	56,34	45,08
Subtotal	184	2.178.774,73	375.567,16	0,00	2.554.341,89	100,00	7.310.609,96	9.864.951,85	100,00	35,39
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	184	2.178.774,73	375.567,16	0,00	2.554.341,89		7.310.609,96	9.864.951,85		35,39