

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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

Depositorio 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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	16.972,81 154.367.706,95 16,97%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2018 "Pass-Through"	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	35.126,27 7.446.769,24 35,13%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2018 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 Baa3	A+ A1
Serie C ES0382745026	12/12/2005 94	35.131,24 3.302.336,56 35,13%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2290% 24/10/2018 20,559582 Bruto 16,653261 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf Ba3	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	3,1790% 24/10/2018 410,308719 Bruto 332,350062 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		170.116.813,69	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	0,43	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	2,92	2,87	2,70	2,52	2,49	2,32	2,29	2,13		
		Amort. final	Años	23/06/2021	07/06/2021	04/04/2021	30/01/2021	18/01/2021	17/11/2020	07/11/2020	09/09/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75		
		Amort. final	Años	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021		
		Vida media	Años	5,19	4,99	4,80	4,62	4,46	4,30	4,15	4,01		
		Amort. final	Años	28/09/2023	18/07/2023	11/05/2023	08/03/2023	06/01/2023	09/11/2022	16/09/2022	26/07/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,92	2,87	2,70	2,52	2,49	2,32	2,29	2,13		
		Amort. final	Años	23/06/2021	07/06/2021	04/04/2021	30/01/2021	18/01/2021	17/11/2020	07/11/2020	09/09/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75		
		Amort. final	Años	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021		
		Vida media	Años	5,19	4,99	4,80	4,62	4,46	4,30	4,15	4,01		
		Amort. final	Años	28/09/2023	18/07/2023	11/05/2023	08/03/2023	06/01/2023	09/11/2022	16/09/2022	26/07/2022		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,92	2,87	2,70	2,52	2,49	2,32	2,29	2,13		
		Amort. final	Años	23/06/2021	07/06/2021	04/04/2021	30/01/2021	18/01/2021	17/11/2020	07/11/2020	09/09/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75		
		Amort. final	Años	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021		
		Vida media	Años	5,19	4,99	4,80	4,62	4,46	4,30	4,15	4,01		
		Amort. final	Años	28/09/2023	18/07/2023	11/05/2023	08/03/2023	06/01/2023	09/11/2022	16/09/2022	26/07/2022		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75		
		Amort. final	Años	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,19	4,99	4,80	4,62	4,46	4,30	4,15	4,01		
		Amort. final	Años	28/09/2023	18/07/2023	11/05/2023	08/03/2023	06/01/2023	09/11/2022	16/09/2022	26/07/2022		
		Vida media	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27		
		Amort. final	Años	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	90,74%	154.367.706,95	9,54%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,38%	7.446.769,24	5,03%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,94%	3.302.336,56	3,03%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	2,94%	5.000.000,94		9.900.000,00	
Emisión de Bonos		170.116.813,69		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,03%	5.000.000,00	1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.593.816,89	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	51.350,43		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.360,11		
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		4.970.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2018
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	4.525	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	165.986.408,33	940.242.690,85
Medio	36.682,08	76.810,94
Mínimo	81,01	3.356,13
Máximo	280.315,79	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,64%	3,11%
Mínimo	0,22%	1,00%
Máximo	3,81%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	129	239
Mínimo	03/09/2018	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,65%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,30%	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	0,17%	0,27%	0,31%	0,33%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,99%	3,13%	3,71%	3,89%	5,84%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
		Actual		A la constitución
		% Cartera	% P/VT	
0,01 - 10%		4,38	6,86	0,29
10,01 - 20%		12,80	15,79	1,93
20,01 - 30%		24,19	25,07	3,82
30,01 - 40%		30,97	35,30	6,58
40,01 - 50%		21,77	44,33	10,97
50,01 - 60%		5,86	51,09	15,89
60,01 - 70%		0,04	60,84	22,49
70,01 - 80%				38,04
Medio ponderado			31,98	60,76
Mínimo			0,07	2,08
Máximo			60,84	80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,81%	4,64%
Aragón	6,69%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,36%
Cataluña	0,78%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,14%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,60%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,43%	7,40%
Murcia	14,13%	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	11.278,49	565,84	0,00	11.844,33	0,46	1.217.071,93	1.228.916,26	12,47	25,95
De > 1 a = 2 Meses	16	11.613,02	855,64	0,00	12.468,66	0,48	792.451,83	804.920,49	8,17	32,88
De > 2 a = 3 Meses	7	9.860,02	938,97	0,00	10.798,99	0,42	300.907,84	311.706,83	3,16	23,98
De > 3 a = 6 Meses	16	24.670,33	1.616,94	0,00	26.287,27	1,01	514.726,91	541.014,18	5,49	25,41
De > 6 a < 12 Meses	13	43.287,30	4.636,16	0,00	47.923,46	1,85	710.387,72	758.311,18	7,70	39,29
De = 12 a < 18 Meses	4	28.872,49	1.022,03	0,00	29.894,52	1,15	94.861,30	124.755,82	1,27	21,74
De = 18 a < 24 Meses	7	60.257,65	7.056,85	0,00	67.314,50	2,59	388.369,48	455.683,98	4,62	40,99
De = 2 Años	78	2.027.396,40	361.150,79	0,00	2.388.547,19	92,04	3.238.847,71	5.627.394,90	57,12	45,31
Subtotal	178	2.217.235,70	377.843,22	0,00	2.595.078,92	100,00	7.257.624,72	9.852.703,64	100,00	36,97
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	178	2.217.235,70	377.843,22	0,00	2.595.078,92		7.257.624,72	9.852.703,64		36,97