

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
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
CaixaBank

Depositarío Activos
CaixaBank

Audidores 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	
		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)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							24/10/2039	
				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	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	
				Amort. final Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	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 Años	5,34	5,13	4,93	4,74	4,57	4,40	4,25	4,10
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	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
					Amort. final Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25
Sin amortización opcional *		Vida media Años	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 Años	5,34	5,13	4,93	4,74	4,57	4,40	4,25	4,10
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media Años	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
					Amort. final Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media Años	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 Años	5,34	5,13	4,93	4,74	4,57	4,40	4,25	4,10
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	Fecha	15/06/2020	30/04/2020	16/03/2020	29/01/2020	29/10/2020	14/12/2019	29/10/2019	29/10/2019
					Amort. final Años	4,50	4,25	4,00	3,75	3,50	3,25	3,25
Sin amortización opcional *		Vida media Años	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 Años	11,11	11,11	11,11	11,11	11,11	11,11	11,11	11,11
Sin amortización opcional *		Vida media Años	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	
				Amort. final Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Actual	% MC	
Serie A	90,95%	167.688.516,80	9,30%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,39%	8.089.370,92	4,79%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,95%	3.587.304,14	2,79%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
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	18.854.394,00	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	179.033,99		
Ints. cobrados pes de ingreso	11.970,68		
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		5.380.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

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
AIAF 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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,86	6,56	0,29	7,77
10,01 - 20%	11,84	15,59	1,93	15,83
20,01 - 30%	22,69	25,28	3,82	25,38
30,01 - 40%	29,21	35,28	6,58	35,62
40,01 - 50%	23,75	44,05	10,97	45,35
50,01 - 60%	8,62	51,89	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	62,20	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		33,10		60,76
Mínimo		0,03		2,08
Máximo		62,20		80,00

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%

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%
Castilla-La Mancha		0,22%
Cataluña		0,76%
Ceuta		0,01%
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		%	%		
<i>Impagados</i>										
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
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
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