

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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 márgen 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	20.904,68 190.128.064,60 20,90%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	44.451,54 9.423.726,48 44,45%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2017 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	100.000,00 9.400.000,00 100,00%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2220% 24/04/2017 55,500000 Bruto 44,955000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Ba2sf	BBB+ Baa3
Serie D ES0382745034	12/12/2005 99	100.000,00 9.900.000,00 100,00%	100.000,00 9.900.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1720% 24/04/2017 793,000000 Bruto 642,330000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		218.851.791,08	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	% 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	3,73	3,54	3,36	3,19	3,02	2,86	2,71	2,65	
		Amort. final	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,77	4,55	4,34	4,15	3,96	3,79	3,63	3,48	
		Amort. final	Años	11,76	11,50	11,25	11,01	10,50	10,25	10,01	9,50	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
			Amort. final	Años	24,07/2022	24,04/2022	24,01/2022	24,10/2021	24,07/2021	24,04/2021	24,01/2021	24,01/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,73	12,35	12,02	11,70	11,38	11,07	10,77	10,46		
	Amort. final	Años	14,10/2029	30,05/2029	26,01/2029	02/10/2028	09/06/2028	17/02/2028	29/10/2027	10/07/2027		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00	
		Amort. final	Años	24,07/2022	24,04/2022	24,01/2022	24,10/2021	24,07/2021	24,04/2021	24,01/2021	23/01/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,28	15,90	15,51	15,13	14,75	14,39	14,04	13,70	
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
			Amort. final	Años	24,07/2022	24,04/2022	24,01/2022	24,10/2021	24,07/2021	24,04/2021	24,01/2021	24,01/2021
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76		
	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC	Valor	% MC	
Serie A	86,88%	190.128.064,60	13,75%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,31%	9.423.726,48	9,24%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	4,30%	9.400.000,00	4,74%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	4,52%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		218.851.791,08			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,74%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.091.783,50	0,000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	51.275,32		
Ints. cobrados pes de ingreso	4.920,35		
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		5.050.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2017
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	5.188	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	211.712.354,67	940.242.690,85
Medio	40.808,09	76.810,94
Mínimo	63,94	3.356,13
Máximo	311.449,71	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	1,06%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	141	239
Mínimo	04/02/2017	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,93%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,02%	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%	3,32	6,84	0,29	7,77
10,01 - 20%	10,24	15,48	1,93	15,83
20,01 - 30%	18,41	25,60	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,77	35,10	6,58	35,62
40,01 - 50%	28,96	44,79	10,97	45,35
50,01 - 60%	12,26	53,81	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	65,02	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		35,52		60,76
Mínimo		0,07		2,08
Máximo		65,02		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,77%	0,94%	0,76%	0,91%	0,53%
Tasa anual equivalente	8,81%	10,69%	8,80%	10,34%	6,14%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,75%	4,64%
Aragón	6,45%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,21%	0,36%
Cataluña	0,75%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,33%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,60%	0,41%
La Rioja	0,82%	0,83%
Madrid	6,36%	7,40%
Murcia	14,41%	13,14%
Navarra	0,27%	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	61	15.675,02	1.517,28	0,00	17.192,30	0,77	2.155.142,71	2.172.335,01	18,13	29,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	9.085,10	1.346,94	0,00	10.432,04	0,47	618.521,92	628.953,96	5,25	33,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	12.737,74	2.056,21	0,00	14.793,95	0,66	768.610,20	783.404,15	6,54	41,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	25.582,34	3.023,38	0,00	28.605,72	1,28	780.547,87	809.153,59	6,75	37,08
De > 6 a < 12 Meses	17	54.473,58	8.657,72	0,00	63.131,30	2,82	833.886,93	897.018,23	7,48	38,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	74.847,78	7.957,23	0,00	82.805,01	3,70	480.770,14	563.575,15	4,70	36,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	108.185,04	16.687,44	0,00	124.872,48	5,59	741.877,18	866.749,66	7,23	49,53
De ≥ 24 a < 36 Meses	68	1.531.181,24	362.829,82	0,00	1.894.011,06	84,71	3.370.010,71	5.264.021,77	43,92	47,79
Subtotal	210	1.831.767,84	404.076,02	0,00	2.235.843,86	100,00	9.749.367,66	11.985.211,52	100,00	40,04
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	
Total	210	1.831.767,84	404.076,02	0,00	2.235.843,86		9.749.367,66	11.985.211,52		40,04