

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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

Director Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays

Préstamo Gastos Iniciales
Caixabank

Permuta Intereses
Caixabank

Depositorio Activos
Caixabank

Auditor 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 a Fecha de Pago 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	2,48	2,31	2,28	2,12
		Amort. final	Fecha	24/06/2021	06/06/2021	02/04/2021	27/01/2021	14/01/2021	13/11/2020	02/11/2020	03/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	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	4,79	4,61	4,44	4,28	4,12	3,98
		Amort. final	Fecha	30/09/2023	17/07/2023	08/05/2023	03/03/2023	30/12/2022	01/11/2022	06/09/2022	15/07/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,92	2,87	2,70	2,52	2,48	2,31	2,28	2,12
		Amort. final	Fecha	24/06/2021	06/06/2021	02/04/2021	27/01/2021	14/01/2021	13/11/2020	02/11/2020	03/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	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	4,79	4,61	4,44	4,28	4,12	3,98
		Amort. final	Fecha	30/09/2023	17/07/2023	08/05/2023	03/03/2023	30/12/2022	01/11/2022	06/09/2022	15/07/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,92	2,87	2,70	2,52	2,48	2,31	2,28	2,12
		Amort. final	Fecha	24/06/2021	06/06/2021	02/04/2021	27/01/2021	14/01/2021	13/11/2020	02/11/2020	03/09/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,75	3,75	3,51	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75
		Amort. final	Fecha	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	4,79	4,61	4,44	4,28	4,12	3,98
		Amort. final	Fecha	30/09/2023	17/07/2023	08/05/2023	03/03/2023	30/12/2022	01/11/2022	06/09/2022	15/07/2022
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	Fecha	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	4,79	4,61	4,44	4,28	4,12	3,98
		Amort. final	Fecha	30/09/2023	17/07/2023	08/05/2023	03/03/2023	30/12/2022	01/11/2022	06/09/2022	15/07/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,19	4,99	4,79	4,61	4,44	4,28	4,12	3,98
		Amort. final	Fecha	30/09/2023	17/07/2023	08/05/2023	03/03/2023	30/12/2022	01/11/2022	06/09/2022	15/07/2022

* 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	19.408.356,32	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	148.892,64		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.605,94		
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: 30/09/2018
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

Director Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Dexia
Fortis Bank

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays

Préstamo Gastos Iniciales
Caixabank

Permuta Intereses
Caixabank

Depositarario Activos
Caixabank

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.499	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	164.087.705,22	940.242.690,85
Medio	36.472,04	76.810,94
Mínimo	48,60	3.356,13
Máximo	278.922,47	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,64%	3,11%
Mínimo	0,22%	1,00%
Máximo	3,81%	5,25%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	128	239
Mínimo	05/10/2018	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	0,13%	0,22%	0,27%	0,32%	0,50%
Tasa anual equivalente	1,58%	2,65%	3,20%	3,74%	5,82%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,39	6,85	0,29	7,77
10,01 - 20%	13,13	15,82	1,93	15,83
20,01 - 30%	24,21	25,03	3,82	25,38
30,01 - 40%	31,41	35,28	6,58	35,62
40,01 - 50%	21,72	44,47	10,97	45,35
50,01 - 60%	5,10	51,00	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	60,61	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		31,80		60,76
Mínimo		0,05		2,08
Máximo		60,61		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,81%	4,64%
Aragón	6,70%	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	65,10%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,60%	0,41%
La Rioja	0,86%	0,83%
Madrid	6,45%	7,40%
Murcia	14,14%	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	42	12.619,40	496,20	0,00	13.115,60	0,50	1.382.889,71	1.396.005,31	14,20	25,92
De > 1 a = 2 Meses	16	11.497,83	760,58	0,00	12.258,41	0,47	620.668,80	632.927,21	6,44	27,79
De > 2 a = 3 Meses	7	8.584,26	644,24	0,00	9.228,50	0,35	417.649,51	426.878,01	4,34	31,86
De > 3 a = 6 Meses	13	20.382,64	1.547,41	0,00	21.930,05	0,84	376.513,29	398.443,34	4,05	22,24
De > 6 a < 12 Meses	14	48.611,21	4.988,86	0,00	53.600,07	2,05	713.595,68	767.195,75	7,80	35,91
De = 12 a < 18 Meses	5	31.954,14	1.569,26	0,00	33.523,40	1,28	175.110,60	208.634,00	2,12	30,39
De = 18 a < 24 Meses	8	65.560,86	7.130,65	0,00	72.691,51	2,77	385.195,02	457.886,53	4,66	37,90
De ≥ 2 Años	77	2.040.789,79	362.420,85	0,00	2.403.210,64	91,74	3.141.008,05	5.544.218,69	56,39	45,41
Subtotal	182	2.240.000,13	379.558,05	0,00	2.619.558,18	100,00	7.212.630,66	9.832.188,84	100,00	36,37
Total	182	2.240.000,13	379.558,05	0,00	2.619.558,18		7.212.630,66	9.832.188,84		