

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	15.684,20 142.647.799,00 15,68%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2019 "Pass-Through"	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	32.488,81 6.887.627,72 32,49%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0120% 24/04/2019 0,974664 Bruto 0,789478 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	33.867,78 3.183.571,32 33,87%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2420% 24/04/2019 20,490007 Bruto 16,596906 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba3 A+	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	3,1920% 24/04/2019 403,030379 Bruto 326,454607 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		157.718.998,98	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	2,59	2,56	2,38	2,20	2,17	2,00	1,97	1,95		
		Amort. final	Fecha	27/08/2021	13/08/2021	09/06/2021	05/04/2021	26/03/2021	21/01/2021	13/01/2021	05/01/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50		
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/07/2021		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,80	4,61	4,43	4,26	4,10	3,95	3,80	3,67		
		Amort. final	Fecha	12/11/2023	03/09/2023	29/06/2023	27/04/2023	27/02/2023	03/01/2023	11/11/2022	23/09/2022		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,26	14,01	13,76	13,51	13,01	12,76	12,25		
		Amort. final	Fecha	24/07/2033	24/04/2033	24/01/2033	24/10/2032	24/07/2032	24/01/2032	24/10/2031	24/04/2031		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,57	2,39	2,21	2,18	2,01	1,99	1,96		
		Amort. final	Fecha	01/09/2021	19/08/2021	14/06/2021	09/04/2021	31/03/2021	25/01/2021	17/01/2021	09/01/2021		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50		
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/07/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,02	4,83	4,64	4,47	4,30	4,14	4,00	3,86		
		Amort. final	Fecha	30/01/2024	20/11/2023	13/09/2023	12/07/2023	13/05/2023	16/03/2023	22/01/2023	01/12/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,51	14,26	13,76	13,51	13,26	12,76	12,50		
		Amort. final	Fecha	24/10/2033	24/07/2033	24/04/2033	24/10/2032	24/07/2032	24/04/2032	24/10/2031	24/07/2031		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50		
		Amort. final	Fecha	23/04/2022	24/04/2022	23/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	23/07/2021	23/07/2021		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50		
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/07/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76	20,76		
		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		
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,25	3,25	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50		
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/07/2021		

* 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		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	90,44%	142.647.799,00	9,87%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,37%	6.887.627,72	5,36%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	2,02%	3.183.571,32	3,27%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	3,17%	5.000.000,94		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		157.718.998,98			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,27%	5.000.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.529.184,69	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	113.640,84		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.932,97		
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		4.160.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/03/2019
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	4.244	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	150.877.508,56	940.242.690,85
Medio	35.550,78	76.810,94
Mínimo	223,72	3.356,13
Máximo	270.563,38	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,66%	3,11%
Mínimo	0,22%	1,00%
Máximo	3,89%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	124	239
Mínimo	01/04/2019	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,57%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,38%	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	0,35%	0,32%	0,36%	0,32%	0,49%
Tasa anual equivalente	4,18%	3,79%	4,25%	3,73%	5,76%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,26	6,71	0,29	7,77
10,01 - 20%	16,23	15,91	1,93	15,83
20,01 - 30%	23,23	25,01	3,82	25,38
30,01 - 40%	34,39	35,07	6,58	35,62
40,01 - 50%	20,83	45,32	10,97	45,35
50,01 - 60%	1,05	51,33	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		30,72		60,76
Mínimo		0,12		2,08
Máximo		59,23		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,77%	4,64%
Aragón	6,82%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,18%	0,36%
Cataluña	0,79%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,18%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,61%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	6,27%	7,40%
Murcia	14,21%	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	21	6.157,72	386,01	0,00	6.543,73	0,25	595.136,44	601.680,17	7,28	20,59
De > 1 a = 2 Meses	10	6.069,80	394,17	0,00	6.463,97	0,24	371.040,95	377.504,92	4,57	29,15
De > 2 a = 3 Meses	4	2.763,54	113,85	0,00	2.877,39	0,11	68.389,66	71.267,05	0,86	17,80
De > 3 a = 6 Meses	9	15.730,82	1.124,64	0,00	16.855,46	0,64	338.092,79	354.948,25	4,30	23,66
De > 6 a < 12 Meses	19	65.244,44	4.982,39	0,00	70.226,83	2,66	675.998,78	746.225,61	9,03	25,93
De = 12 a < 18 Meses	8	52.367,27	4.668,80	0,00	57.036,07	2,16	402.902,82	459.938,89	5,57	35,88
De = 18 a < 24 Meses	4	31.368,28	2.022,96	0,00	33.391,24	1,26	165.576,40	198.967,64	2,41	35,63
De ≥ 2 Años	76	2.108.827,19	338.998,09	0,00	2.447.825,28	92,68	3.002.969,17	5.450.794,45	65,98	44,24
Subtotal	151	2.288.529,06	352.690,91	0,00	2.641.219,97	100,00	5.620.107,01	8.261.326,98	100,00	35,67
Total	151	2.288.529,06	352.690,91	0,00	2.641.219,97		5.620.107,01	8.261.326,98		