

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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
AIAF 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	14.471,84 131.621.384,80 14,47%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2019 "Pass-Through"	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	29.950,36 6.349.476,32 29,95%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2019 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	29.954,60 2.815.732,40 29,95%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1760% 24/10/2019 13,472913 Bruto 10,913060 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	3,1260% 24/10/2019 403,468089 Bruto 326,809152 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		145.786.594,46	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	2,28	2,25	2,07	2,05	1,87	1,85	1,67	1,65	
		Fecha	02/11/2021	23/10/2021	17/08/2021	09/08/2021	04/06/2021	28/05/2021	23/03/2021	18/03/2021		
	Amort. final	Años	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00		
		Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,91	4,73	4,55	4,39	4,23	4,09	3,95	3,81	
		Fecha	19/06/2024	13/04/2024	10/02/2024	12/12/2023	16/10/2023	23/08/2023	03/07/2023	15/05/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	
		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	24/10/2039	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,28	2,25	2,07	2,05	1,87	1,85	1,67	1,65	
		Fecha	02/11/2021	23/10/2021	17/08/2021	09/08/2021	04/06/2021	28/05/2021	23/03/2021	18/03/2021		
	Amort. final	Años	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00		
		Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,91	4,73	4,55	4,39	4,23	4,09	3,95	3,81	
		Fecha	19/06/2024	13/04/2024	10/02/2024	12/12/2023	16/10/2023	23/08/2023	03/07/2023	15/05/2023		
	Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	
		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	24/10/2039	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,28	2,25	2,07	2,05	1,87	1,85	1,67	1,65	
		Fecha	02/11/2021	23/10/2021	17/08/2021	09/08/2021	04/06/2021	28/05/2021	23/03/2021	18/03/2021		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00	
		Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	
		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	24/10/2039	
	Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	
		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	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		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	90,28%	131.621.384,80	10,06%	95,74%	4,31%
Serie B	4,36%	6.349.476,32	5,55%	2,23%	2,05%
Serie C	1,93%	2.815.732,40	3,55%	0,99%	1,05%
Serie D	3,43%	5.000.000,94		1,04%	
Emisión de Bonos		145.786.594,46		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,55%	5.000.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.401.167,98	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		29.821,69	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.404,38	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			4.710.000,00
Valores			0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2019
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
AIAF 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	4.085	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	143.196.616,48	940.242.690,85
Medio	35.054,25	76.810,94
Mínimo	193,13	3.356,13
Máximo	264.988,54	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,69%	3,11%
Mínimo	0,18%	1,00%
Máximo	3,89%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	122	239
Mínimo	02/08/2019	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	1,54%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,40%	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	0,15%	0,25%	0,28%	0,29%	0,49%
Tasa anual equivalente	1,79%	2,94%	3,34%	3,41%	5,69%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	4,44	6,79	0,29	7,77
10,01 - 20%	17,61	15,77	1,93	15,83
20,01 - 30%	23,98	25,20	3,82	25,38
30,01 - 40%	34,56	34,93	6,58	35,62
40,01 - 50%	19,11	45,35	10,97	45,35
50,01 - 60%	0,29	52,98	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		30,01		60,76
Mínimo		0,11		2,08
Máximo		58,30		80,00

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,78%	4,64%
Aragón	6,93%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,02%
Castilla-La Mancha		0,03%
Cataluña		0,18%
Ceuta		0,03%
Comunidad Valenciana	65,05%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,62%	0,41%
La Rioja		0,85%
Madrid	6,29%	7,40%
Murcia	14,19%	13,14%
Navarra	0,28%	0,43%
País Vasco		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	25	9.098,27	402,91	0,00	9.501,18	0,37	538.695,23	548.196,41	7,03	16,98
De > 1 a = 2 Meses	9	9.124,94	491,26	0,00	9.616,20	0,37	452.319,29	461.935,49	5,92	20,85
De > 2 a = 3 Meses	5	2.884,81	313,59	0,00	3.198,40	0,12	145.171,02	148.369,42	1,90	31,09
De > 3 a = 6 Meses	9	13.026,62	684,56	0,00	13.711,18	0,53	213.135,85	226.847,03	2,91	21,38
De > 6 a < 12 Meses	10	38.036,49	3.426,27	0,00	41.462,76	1,60	418.853,42	460.316,18	5,90	29,77
De = 12 a < 18 Meses	9	54.572,88	3.516,41	0,00	58.089,29	2,24	278.890,80	336.980,09	4,32	23,96
De = 18 a < 24 Meses	6	51.703,30	5.093,64	0,00	56.796,94	2,19	340.613,04	397.409,98	5,10	37,55
De ≥ 2 Años	72	2.072.344,23	333.914,56	0,00	2.406.258,79	92,60	2.810.955,94	5.217.214,73	66,91	44,15
Subtotal	145	2.250.791,54	347.843,20	0,00	2.598.634,74	100,00	5.198.634,59	7.797.269,33	100,00	34,19
Total	145	2.250.791,54	347.843,20	0,00	2.598.634,74		5.198.634,59	7.797.269,33		