

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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"	AAAsf Aa1 (sf)	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 (sf)	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	A+sf Baa3 (sf)	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	CCCSf C (sf)	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	Fecha	2,28	2,25	2,07	2,05	1,87	1,85	1,67	1,65
		Amort. final	Años	Fecha	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,91	4,73	4,55	4,39	4,23	4,09	3,95	3,81
		Amort. final	Años	Fecha	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
		Vida media	Años	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
		Amort. final	Años	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
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,28	2,25	2,07	2,05	1,87	1,85	1,67	1,65
		Amort. final	Años	Fecha	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,91	4,73	4,55	4,39	4,23	4,09	3,95	3,81
		Amort. final	Años	Fecha	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
		Vida media	Años	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
		Amort. final	Años	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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,28	2,25	2,07	2,05	1,87	1,85	1,67	1,65
		Amort. final	Años	Fecha	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,91	4,73	4,55	4,39	4,23	4,09	3,95	3,81
		Amort. final	Años	Fecha	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
		Vida media	Años	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
		Amort. final	Años	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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00
		Amort. final	Años	Fecha	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
		Amort. final	Años	Fecha	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27
		Vida media	Años	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
		Amort. final	Años	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

* 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		15.684.456,32	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		72.448,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.516,25	
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			

Informe resumen

Fecha: 31/08/2019
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	4.062	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	141.460.135,29	940.242.690,85
Medio	34.825,24	76.810,94
Mínimo	96,59	3.356,13
Máximo	263.593,83	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,69%	3,11%
Mínimo	0,14%	1,00%
Máximo	3,89%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	121	239
Mínimo	05/09/2019	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	1,51%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,43%	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	0,11%	0,18%	0,24%	0,28%	0,48%
Tasa anual equivalente	1,37%	2,12%	2,89%	3,36%	5,66%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,55	6,83	0,29	7,77
10,01 - 20%	17,88	15,74	1,93	15,83
20,01 - 30%	24,29	25,26	3,82	25,38
30,01 - 40%	34,35	34,87	6,58	35,62
40,01 - 50%	18,64	45,26	10,97	45,35
50,01 - 60%	0,29	52,77	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		29,83		60,76
Mínimo		0,07		2,08
Máximo		58,06		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,79%	4,64%
Aragón	6,94%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,02%
Castilla-La Mancha		0,18%
Cataluña		0,80%
Ceuta		0,01%
Comunidad Valenciana	65,05%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,62%	0,41%
La Rioja		0,85%
Madrid	6,25%	7,40%
Murcia	14,21%	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	24	7.260,84	420,04	0,00	7.680,88	0,30	716.853,50	724.534,38	9,16
De > 1 a = 2 Meses	9	8.252,33	517,33	0,00	8.769,66	0,34	399.691,14	408.460,80	5,16
De > 2 a = 3 Meses	6	4.904,75	582,41	0,00	5.487,16	0,21	262.878,14	268.365,30	3,39
De > 3 a = 6 Meses	11	13.813,02	841,59	0,00	14.654,61	0,57	244.377,62	259.032,23	3,27
De > 6 a < 12 Meses	7	25.416,39	2.544,52	0,00	27.960,91	1,08	273.531,70	301.492,61	3,81
De = 12 a < 18 Meses	11	68.062,32	4.791,85	0,00	72.854,17	2,82	366.603,58	439.457,75	5,55
De = 18 a < 24 Meses	6	54.325,75	5.335,58	0,00	59.661,33	2,31	337.990,59	397.651,92	5,03
De ≥ 2 Años	71	2.059.131,41	326.020,75	0,00	2.385.152,16	92,37	2.727.574,09	5.112.726,25	64,62
Subtotal	145	2.241.166,81	341.054,07	0,00	2.582.220,88	100,00	5.329.500,36	7.911.721,24	100,00
Total	145	2.241.166,81	341.054,07	0,00	2.582.220,88		5.329.500,36	7.911.721,24	

Información adicional