

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/12/2019
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	13.949,86 126.873.976,70 13,95%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/01/2020 "Pass-Through"	AAAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	28.870,09 6.120.459,08 28,87%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/01/2020 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	28.874,18 2.714.172,92 28,87%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1460% 24/01/2020 10,773277 Bruto 8,726354 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Baa3 (sf)	BBB+
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	3,0960% 24/01/2020 399,596035 Bruto 323,872788 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCSf C (sf)	CCC- Ca
Total		140.708.609,64	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										
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,11	2,08	1,90	1,88	1,69	1,68	1,66	1,48			
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75			
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,66	4,49	4,33	4,18	4,03	3,90	3,77			
		Amort. final	Años	23/08/2024	18/06/2024	18/04/2024	19/02/2024	26/12/2023	03/11/2023	14/09/2023	29/07/2023			
			Fecha	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,11	2,08	1,90	1,88	1,69	1,68	1,66	1,48			
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75			
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,66	4,49	4,33	4,18	4,03	3,90	3,77			
		Amort. final	Años	23/08/2024	18/06/2024	18/04/2024	19/02/2024	26/12/2023	03/11/2023	14/09/2023	29/07/2023			
			Fecha	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,11	2,08	1,90	1,88	1,69	1,68	1,66	1,48			
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75			
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,66	4,49	4,33	4,18	4,03	3,90	3,77			
		Amort. final	Años	23/08/2024	18/06/2024	18/04/2024	19/02/2024	26/12/2023	03/11/2023	14/09/2023	29/07/2023			
			Fecha	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75			
		Amort. final	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75			
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01			
		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			
			Fecha	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01			

* 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	90,17%	126.873.976,70	10,19%	95,74%	4,31%
Serie B	4,35%	6.120.459,08	5,68%	2,23%	2,05%
Serie C	1,93%	2.714.172,92	3,68%	0,99%	1,05%
Serie D	3,55%	5.000.000,94	1,04%		
Emisión de Bonos		140.708.609,64		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,68%	5.000.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.623.259,32	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		46.545,47	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.079,36	
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		4.610.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/12/2019
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	3.934	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	133.438.966,56	940.242.690,85
Medio	33.919,41	76.810,94
Mínimo	217,27	3.356,13
Máximo	258.010,95	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,65%	3,11%
Mínimo	0,14%	1,00%
Máximo	3,89%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	118	239
Mínimo	05/01/2020	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	1,45%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,49%	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	0,57%	0,42%	0,29%	0,30%	0,48%
Tasa anual equivalente	6,57%	4,98%	3,46%	3,51%	5,63%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,95	6,94	0,29	7,77
10,01 - 20%	18,88	15,51	1,93	15,83
20,01 - 30%	25,07	25,30	3,82	25,38
30,01 - 40%	33,34	34,48	6,58	35,62
40,01 - 50%	17,54	44,78	10,97	45,35
50,01 - 60%	0,22	52,92	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		29,08		60,76
Mínimo		0,10		2,08
Máximo		57,12		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,78%	4,64%
Aragón	6,91%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,02%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,36%
Cataluña	0,81%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,21%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,64%	0,41%
La Rioja		0,79%
Madrid	6,31%	7,40%
Murcia	14,05%	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	31	8.555,06	512,58	0,00	9.067,64	0,34	805.822,77	814.890,41	10,26
De > 1 a = 2 Meses	8	5.444,59	271,43	0,00	5.716,02	0,21	263.186,44	268.902,46	3,39
De > 2 a = 3 Meses	10	15.360,80	1.225,15	0,00	16.585,95	0,62	518.430,04	535.015,99	6,74
De > 3 a = 6 Meses	9	17.813,59	637,06	0,00	18.450,65	0,69	303.561,07	322.011,72	4,06
De > 6 a < 12 Meses	9	23.322,73	1.952,91	0,00	25.275,64	0,95	254.275,34	279.550,98	3,52
De = 12 a < 18 Meses	5	30.614,76	2.676,54	0,00	33.291,30	1,25	206.356,76	239.648,06	3,02
De = 18 a < 24 Meses	9	76.326,00	5.422,56	0,00	81.748,56	3,07	286.202,31	367.950,87	4,63
De ≥ 2 Años	71	2.146.416,90	325.433,09	0,00	2.471.849,99	92,86	2.639.582,64	5.111.432,63	64,38
Subtotal	152	2.323.854,43	338.131,32	0,00	2.661.985,75	100,00	5.277.417,37	7.939.403,12	100,00
Total	152	2.323.854,43	338.131,32	0,00	2.661.985,75		5.277.417,37	7.939.403,12	32,78

Información adicional