

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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
Soci te Générale
Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays
Préstamo Gastos Iniciales
Caixabank

Permuta Intereses
Caixabank

Depositario Activos
Caixabank

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión N� 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	13.296,14 120.928.393,30 13,30%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/04/2020 "Pass-Through"	AAAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	27.517,18 5.833.642,16 27,52%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/04/2020 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	27.521,07 2.586.980,58 27,52%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1600% 24/04/2020 11,130744 Bruto 9,015903 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	3,1100% 24/04/2020 397,039918 Bruto 321,602334 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCsfc C (sf)	CCC- Ca
Total		134.349.016,98	950.000.000,00						

Vida media y amortizaci3n final (en a3os) estimadas a Fecha de Pago seg3n diferentes hip3tesis de % de tasa constante de amortizaci3n 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 amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	2,11	2,08	1,90	1,88	1,69	1,68	1,66	1,48			
		Fecha	30/11/2021	22/11/2021	15/09/2021	08/09/2021	03/07/2021	27/06/2021	22/06/2021	16/04/2021				
		Amort. final	A3os	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75			
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	4,84	4,66	4,49	4,33	4,18	4,03	3,90	3,77			
		Fecha	23/08/2024	18/06/2024	18/04/2024	19/02/2024	26/12/2023	03/11/2023	14/09/2023	29/07/2023				
		Amort. final	A3os	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01			
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	2,11	2,08	1,90	1,88	1,69	1,68	1,66	1,48			
		Fecha	30/11/2021	22/11/2021	15/09/2021	08/09/2021	03/07/2021	27/06/2021	22/06/2021	16/04/2021				
		Amort. final	A3os	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75			
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	4,84	4,66	4,49	4,33	4,18	4,03	3,90	3,77			
		Fecha	23/08/2024	18/06/2024	18/04/2024	19/02/2024	26/12/2023	03/11/2023	14/09/2023	29/07/2023				
		Amort. final	A3os	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01			
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	2,11	2,08	1,90	1,88	1,69	1,68	1,66	1,48			
		Fecha	30/11/2021	22/11/2021	15/09/2021	08/09/2021	03/07/2021	27/06/2021	22/06/2021	16/04/2021				
		Amort. final	A3os	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75			
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	4,84	4,66	4,49	4,33	4,18	4,03	3,90	3,77			
		Fecha	23/08/2024	18/06/2024	18/04/2024	19/02/2024	26/12/2023	03/11/2023	14/09/2023	29/07/2023				
		Amort. final	A3os	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01			
Serie D	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	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				
		Amort. final	A3os	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75			
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01	20,01			
		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	A3os	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Serie A	90,01%	120.928.393,30	10,38%	95,74%	4,31%
Serie B	4,34%	5.833.642,16	5,87%	2,23%	2,05%
Serie C	1,93%	2.586.980,58	3,87%	0,99%	1,05%
Serie D	3,72%	5.000.000,94	1,04%		
Emisión de Bonos		134.349.016,98		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,87%	5.000.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.953.017,97	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		26.693,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.094,11	
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		4.480.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/01/2020
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

Depositario Activos
Caixabank

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	3.904	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	131.640.604,59	940.242.690,85
Medio	33.719,42	76.810,94
Mínimo	127,10	3.356,13
Máximo	256.598,40	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,64%	3,11%
Mínimo	0,14%	1,00%
Máximo	3,89%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	118	239
Mínimo	03/02/2020	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	0,26%	0,42%	0,31%	0,30%	0,48%
Tasa anual equivalente	3,04%	4,98%	3,67%	3,50%	5,62%

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	5,03	6,95	0,29	7,77
10,01 - 20%	19,15	15,45	1,93	15,83
20,01 - 30%	25,66	25,39	3,82	25,38
30,01 - 40%	32,48	34,40	6,58	35,62
40,01 - 50%	17,46	44,57	10,97	45,35
50,01 - 60%	0,22	52,72	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado	28,90		60,76	
Mínimo	0,09		2,08	
Máximo	56,88		80,00	

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	4,79%	4,64%
Aragón	6,95%	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	65,19%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,64%	0,41%
La Rioja	0,79%	0,83%
Madrid	6,33%	7,40%
Murcia	14,00%	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	29	8.782,48	374,52	0,00	9.157,00	0,34	694.180,96	703.337,96	9,15	18,36
De > 1 a = 2 Meses	12	8.822,39	463,87	0,00	9.286,26	0,35	429.247,89	438.534,15	5,71	23,04
De > 2 a = 3 Meses	6	6.299,97	283,52	0,00	6.583,49	0,25	188.845,50	195.428,99	2,54	23,51
De > 3 a = 6 Meses	12	28.341,33	1.734,73	0,00	30.076,06	1,13	623.550,00	653.626,06	8,51	23,37
De > 6 a < 12 Meses	8	23.667,53	1.804,35	0,00	25.471,88	0,96	187.710,73	213.182,61	2,77	27,43
De = 12 a < 18 Meses	6	36.378,11	2.918,72	0,00	39.296,83	1,47	214.870,33	254.167,16	3,31	29,95
De = 18 a < 24 Meses	7	67.473,75	4.717,15	0,00	72.190,90	2,71	237.504,35	309.695,25	4,03	26,04
De ≥ 2 Años	71	2.149.265,68	324.165,66	0,00	2.473.431,34	92,79	2.441.882,56	4.915.313,90	63,97	42,94
Subtotal	151	2.329.031,24	336.462,52	0,00	2.665.493,76	100,00	5.017.792,32	7.683.286,08	100,00	32,52
Total	151	2.329.031,24	336.462,52	0,00	2.665.493,76		5.017.792,32	7.683.286,08		