

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 30/04/2020
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

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	12.796,53 116.384.440,35 12,80%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2020 "Pass-Through"	AAAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	26.483,20 5.614.438,40 26,48%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1300% 24/07/2020 8,702674 Bruto 7,049166 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	26.486,95 2.489.773,30 26,49%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3600% 24/07/2020 24,103125 Bruto 19,523531 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	3,3100% 24/07/2020 422,573031 Bruto 342,284155 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCSf C (sf)	CCC- Ca
Total		129.488.652,99	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	1,74	1,73	1,54	1,52	1,51	1,32	1,31	1,30	
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	4,12	3,95	3,81	3,68	3,53	3,42	3,31	
		Amort. final	Años	03/08/2024	07/06/2024	05/04/2024	14/02/2024	29/12/2023	04/11/2023	23/09/2023	13/08/2023	
			Fecha	24/04/2032	24/01/2032	24/07/2031	24/04/2031	24/10/2030	24/04/2030	24/01/2030	24/10/2029	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,73	1,54	1,52	1,51	1,32	1,31	1,30	
		Amort. final	Años	19/01/2022	14/01/2022	05/11/2021	01/11/2021	27/10/2021	18/08/2021	15/08/2021	12/08/2021	
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,98	9,65	9,28	8,94	8,92	8,59	8,27	8,27	
		Amort. final	Años	15/04/2030	13/12/2029	05/12/2029	03/08/2029	01/04/2029	24/03/2029	23/11/2028	30/07/2028	
			Fecha	24/07/2034	24/04/2034	24/01/2034	24/10/2033	24/10/2033	24/04/2033	24/01/2033	24/10/2032	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,73	1,54	1,52	1,51	1,32	1,31	1,30	
		Amort. final	Años	19/01/2022	14/01/2022	05/11/2021	01/11/2021	27/10/2021	18/08/2021	15/08/2021	12/08/2021	
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,82	11,49	11,62	11,31	11,01	11,21	10,92	10,63	
		Amort. final	Años	14/02/2032	16/10/2031	03/12/2031	14/08/2031	25/04/2031	06/07/2031	22/03/2031	07/12/2030	
			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	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
		Amort. final	Años	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021	
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	
		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	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	89,88%	116.384.440,35	10,53%	95,74%	4,31%
Serie B	4,34%	5.614.438,40	6,02%	2,23%	2,05%
Serie C	1,92%	2.489.773,30	4,02%	0,99%	1,05%
Serie D	3,86%	5.000.000,94	1,04%		
Emisión de Bonos		129.488.652,99		950.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,02%	5.000.000,00		9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.399.518,08	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		75.032,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.410,04	
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		4.220.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 30/04/2020
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	3.826	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	126.509.161,55	940.242.690,85
Medio	33.065,65	76.810,94
Mínimo	152,70	3.356,13
Máximo	252.359,37	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,59%	3,11%
Mínimo	0,14%	1,00%
Máximo	3,71%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	116	239
Mínimo	04/05/2020	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	1,43%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,51%	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	0,14%	0,21%	0,32%	0,27%	0,48%
Tasa anual equivalente	1,66%	2,52%	3,76%	3,20%	5,57%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,35	6,94	0,29	7,77
10,01 - 20%	20,00	15,34	1,93	15,83
20,01 - 30%	26,60	25,55	3,82	25,38
30,01 - 40%	31,01	34,15	6,58	35,62
40,01 - 50%	16,89	44,14	10,97	45,35
50,01 - 60%	0,16	53,03	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		28,36		60,76
Mínimo		0,09		2,08
Máximo		56,17		80,00

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,77%	4,64%
Aragón	6,99%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,02%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,36%
Cataluña	0,82%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,13%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,65%	0,41%
La Rioja		0,80%
Madrid	6,29%	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	130	56.202,31	3.031,59	0,00	59.233,90	2,24	5.792.119,17	5.851.353,07	44,52	26,31
De > 1 a = 2 Meses	15	11.166,00	713,09	0,00	11.879,09	0,45	575.882,33	587.761,42	4,47	28,95
De > 2 a = 3 Meses	9	9.370,16	674,04	0,00	10.044,20	0,38	415.892,82	425.937,02	3,24	29,28
De > 3 a = 6 Meses	13	23.523,21	2.054,43	0,00	25.577,64	0,97	546.060,50	571.638,14	4,35	27,37
De > 6 a < 12 Meses	13	44.129,08	2.723,44	0,00	46.852,52	1,77	442.619,41	489.471,93	3,72	20,33
De = 12 a < 18 Meses	5	29.090,96	1.446,59	0,00	30.537,55	1,15	106.774,34	137.311,89	1,04	22,45
De = 18 a < 24 Meses	8	80.929,48	6.466,15	0,00	87.395,63	3,30	270.478,28	357.873,91	2,72	26,40
De ≥ 2 Años	68	2.064.613,57	313.497,01	0,00	2.378.110,58	89,75	2.344.133,85	4.722.244,43	35,93	43,62
Subtotal	261	2.319.024,77	330.606,34	0,00	2.649.631,11	100,00	10.493.960,70	13.143.591,81	100,00	30,56
Total	261	2.319.024,77	330.606,34	0,00	2.649.631,11		10.493.960,70	13.143.591,81		