

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/05/2020
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	
		Fecha	19/01/2022	14/01/2022	05/11/2021	01/11/2021	27/10/2021	18/08/2021	15/08/2021	12/08/2021		
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,28	4,12	3,95	3,81	3,68	3,53	3,42	3,31	
		Fecha	03/08/2024	07/06/2024	05/04/2024	14/02/2024	29/12/2023	04/11/2023	23/09/2023	13/08/2023		
		Amort. final	Años	12,01	11,76	11,25	11,01	10,51	10,01	9,76	9,51	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,73	1,54	1,52	1,51	1,32	1,31	1,30	
		Fecha	19/01/2022	14/01/2022	05/11/2021	01/11/2021	27/10/2021	18/08/2021	15/08/2021	12/08/2021		
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,98	9,65	9,28	8,94	8,92	8,59	8,27	8,27	
		Fecha	15/04/2030	13/12/2029	05/12/2029	03/08/2029	01/04/2029	24/03/2029	23/11/2028	30/07/2028		
		Amort. final	Años	14,26	14,01	13,76	13,51	13,51	13,01	12,76	12,51	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,74	1,73	1,54	1,52	1,51	1,32	1,31	1,30	
		Fecha	19/01/2022	14/01/2022	05/11/2021	01/11/2021	27/10/2021	18/08/2021	15/08/2021	12/08/2021		
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,82	11,49	11,62	11,31	11,01	11,21	10,92	10,63	
		Fecha	14/02/2032	16/10/2031	03/12/2031	14/08/2031	25/04/2031	06/07/2031	22/03/2031	07/12/2030		
		Amort. final	Años	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	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		
		Amort. final	Años	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	
		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	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	19,51	

* 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	14.544.115,64	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	88.019,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.207,00	
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		4.040.000,00
Valores		0,00

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/05/2020
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

Depositarario Activos
Caixabank

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.797	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	125.044.829,24	940.242.690,85	
Medio	32.932,53	76.810,94	
Mínimo	204,26	3.356,13	
Máximo	250.945,90	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,58%	3,11%	
Mínimo	0,14%	1,00%	
Máximo	3,71%	5,25%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	239	
Mínimo	05/06/2020	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	1,42%	2,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,52%	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	0,04%	0,10%	0,25%	0,25%	0,47%
Tasa anual equivalente	0,44%	1,24%	2,96%	2,92%	5,54%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	5,66	7,03	0,29	7,77
10,01 - 20%	20,11	15,36	1,93	15,83
20,01 - 30%	27,11	25,63	3,82	25,38
30,01 - 40%	30,58	34,16	6,58	35,62
40,01 - 50%	16,39	44,05	10,97	45,35
50,01 - 60%	0,16	52,83	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado	28,18		60,76	
Mínimo	0,08		2,08	
Máximo	55,93		80,00	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,78%	4,64%
Aragón	7,01%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,02%
Castilla-La Mancha		0,03%
Cataluña		0,19%
Ceuta		0,36%
Comunidad Valenciana		0,82%
Extremadura	65,10%	0,77%
Galicia		0,03%
Islas Baleares		0,01%
La Rioja	0,65%	0,41%
Madrid	0,80%	0,83%
Murcia	6,30%	0,77%
Navarra	14,05%	0,77%
Pais Vasco	0,28%	0,03%
		0,43%
		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	111	47.293,74	2.453,41	0,00	49.747,15	1,79	4.806.815,31	4.856.562,46	28,54
De > 1 a = 2 Meses	109	94.354,62	5.280,75	0,00	99.635,37	3,59	4.954.416,50	5.054.051,87	29,70
De > 2 a = 3 Meses	14	14.708,62	1.124,68	0,00	15.833,30	0,57	574.662,79	574.662,09	3,38
De > 3 a = 6 Meses	16	29.982,13	2.893,40	0,00	32.875,53	1,18	801.085,59	833.961,12	4,90
De > 6 a < 12 Meses	13	45.485,55	2.955,73	0,00	48.441,28	1,74	423.817,63	472.258,91	2,78
De = 12 a < 18 Meses	6	35.049,15	1.569,11	0,00	36.618,26	1,32	109.498,03	146.116,29	0,86
De = 18 a < 24 Meses	7	73.038,97	6.535,20	0,00	79.574,17	2,87	260.297,72	339.871,89	2,00
De ≥ 2 Años	69	2.098.371,22	315.401,67	0,00	2.413.772,89	86,94	2.326.877,86	4.740.650,75	27,86
Subtotal	345	2.438.284,00	338.213,95	0,00	2.776.497,95	100,00	14.241.637,43	17.018.135,38	100,00
Total	345	2.438.284,00	338.213,95	0,00	2.776.497,95		14.241.637,43	17.018.135,38	