

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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

Depositarío 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	15.080,24 137.154.782,80 15,08%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2019 "Pass-Through"	AAA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	31.209,48 6.616.409,76 31,21%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0090% 24/07/2019 0,710016 Bruto 0,575113 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+sf Baa3	A+ A1
Serie C ES0382745026	12/12/2005 94	31.213,90 2.934.106,60 31,21%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2390% 24/07/2019 18,857531 Bruto 15,274600 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	Ba3 A+	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	3,1890% 24/07/2019 407,125497 Bruto 329,771653 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		151.705.300,10	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)												
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% 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	2,45	2,41	2,23	2,21	2,03	2,01	1,83	1,81	
		Amort. final	Fecha	02/10/2021	21/09/2021	17/07/2021	07/07/2021	03/05/2021	24/04/2021	19/02/2021	13/02/2021	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50	2,25	2,25	
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	4,65	4,65	4,65	4,65	4,65	4,65	4,65
			Amort. final	Fecha	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	
		Amort. final	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	2,45	2,41	2,23	2,21	2,03	2,01	1,83	1,81
			Amort. final	Fecha	02/10/2021	21/09/2021	17/07/2021	07/07/2021	03/05/2021	24/04/2021	19/02/2021	13/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,00	3,00	2,76	2,76	2,50	2,50	2,25	2,25	
		Amort. final	Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,65	4,65	4,65	4,65	4,65	4,65	4,65	4,65
			Amort. final	Fecha	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023	14/12/2023
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	20,52	
		Amort. final	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Serie	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Serie A	90,41%	137.154.782,80	9,92%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,36%	6.616.409,76	5,41%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	1,93%	2.934.106,60	3,41%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	3,30%	5.000.000,94		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		151.705.300,10			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,41%	5.000.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.203.156,76	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	77.821,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.641,24		
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		4.160.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/04/2019
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

Depositarío Activos
Caixabank

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.218	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	148.926.644,98	940.242.690,85
Medio	35.307,41	76.810,94
Mínimo	145,95	3.356,13
Máximo	269.170,27	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,67%	3,11%
Mínimo	0,22%	1,00%
Máximo	3,89%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	123	239
Mínimo	05/05/2019	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,01%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,54%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,40%	97,95%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,05%	0,00%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	4,33	6,74	0,29	7,77
10,01 - 20%	16,58	15,88	1,93	15,83
20,01 - 30%	23,43	25,08	3,82	25,38
30,01 - 40%	34,34	35,04	6,58	35,62
40,01 - 50%	20,50	45,30	10,97	45,35
50,01 - 60%	0,82	51,45	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		30,54		60,76
Mínimo		0,12		2,08
Máximo		59,00		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,32%	0,32%	0,33%	0,49%
Tasa anual equivalente	2,96%	3,73%	3,76%	3,85%	5,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,78%	4,64%
Aragón	6,86%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,02%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,18%	0,36%
Cataluña	0,80%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,15%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,61%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	6,27%	7,40%
Murcia	14,19%	13,14%
Navarra	0,28%	0,43%
País Vasco	0,00%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a = 1 Mes	38	12.269,39	561,49	0,00	12.830,88	0,49	1.053.153,96	1.065.984,84	12,72	22,62
De > 1 a = 2 Meses	7	4.799,20	339,37	0,00	5.138,57	0,19	275.185,86	280.324,43	3,35	29,56
De > 2 a = 3 Meses	6	6.292,51	277,89	0,00	6.570,40	0,25	183.075,82	189.646,22	2,26	22,82
De > 3 a = 6 Meses	7	9.193,21	1.267,77	0,00	10.460,98	0,40	245.802,95	256.263,93	3,06	26,06
De > 6 a < 12 Meses	16	62.183,31	4.207,99	0,00	66.391,30	2,52	550.904,03	617.295,33	7,37	24,70
De = 12 a < 18 Meses	9	53.731,14	4.437,04	0,00	58.168,18	2,21	426.508,97	484.677,15	5,78	37,55
De = 18 a < 24 Meses	2	16.113,68	862,02	0,00	16.975,70	0,64	19.610,56	36.586,26	0,44	10,21
De ≥ 2 Años	75	2.118.737,45	340.693,59	0,00	2.459.431,04	93,30	2.988.586,51	5.448.017,55	65,02	44,50
Subtotal	160	2.283.319,89	352.647,16	0,00	2.635.967,05	100,00	5.742.828,66	8.378.795,71	100,00	35,11
Total	160	2.283.319,89	352.647,16	0,00	2.635.967,05		5.742.828,66	8.378.795,71		