

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2017  
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

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
Deutsche Bank  
Dexia  
Fortis Bank

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
CaixaBank

Permuta Intereses  
CaixaBank

Depositarío Activos  
CaixaBank

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

### 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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382745000	12/12/2005 9.095	19.994,75 181.852.251,25 19,99%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2017 "Pass-Through"	AA+sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	44.451,54 9.423.726,48 44,45%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2017 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 A3sf	A+ A1
Serie C ES0382745026	12/12/2005 94	100.000,00 9.400.000,00 100,00%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2180% 24/07/2017 55,105556 Bruto 44,635500 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+sf Ba2sf	BBB+ Baa3
Serie D ES0382745034	12/12/2005 99	100.000,00 9.900.000,00 100,00%	100.000,00 9.900.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	3,1680% 24/07/2017 800,800000 Bruto 648,648000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		210.575.977,73	950.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas 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	0,42	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 *	Años	3,60	3,41	3,24	3,07	2,90	2,74	2,69	2,54
		Fecha	27/11/2020	21/09/2020	19/07/2020	17/05/2020	18/03/2020	20/01/2020	31/12/2019	08/11/2019
	Amort. final	Años	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	4,00	3,76
		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/10/2020
	Sin amortización opcional *	Años	4,67	4,45	4,25	4,06	3,88	3,72	3,56	3,42
		Fecha	23/12/2021	05/10/2021	23/07/2021	15/05/2021	11/03/2021	10/01/2021	14/11/2020	22/09/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Años	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	4,00	3,76
		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/10/2020
	Amort. final	Años	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	4,00	3,76
		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/10/2020
	Sin amortización opcional *	Años	12,45	12,08	11,75	11,44	11,13	10,83	10,53	10,23
		Fecha	02/10/2029	21/05/2029	21/01/2029	28/09/2028	07/06/2028	17/02/2028	31/10/2027	14/07/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	4,00	3,76
		Fecha	24/07/2022	23/04/2022	23/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	23/04/2021	24/01/2021	23/10/2020
	Amort. final	Años	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	4,00	3,76
		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/10/2020
	Sin amortización opcional *	Años	16,02	15,64	15,26	14,88	14,51	14,15	13,80	13,47
		Fecha	25/04/2033	09/12/2032	22/07/2032	06/03/2032	23/10/2031	14/06/2031	07/02/2031	08/10/2030
Serie D	Con amortización opcional *	Años	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	4,00	3,76
		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/10/2020
	Amort. final	Años	5,25	5,00	4,76	4,50	4,25	4,00	4,00	3,76
		Fecha	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	24/10/2020
	Sin amortización opcional *	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52
		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	86,36%	181.852.251,25	14,31%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,48%	9.423.726,48	9,62%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	4,46%	9.400.000,00	4,93%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	4,70%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		210.575.977,73			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,93%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.133.592,46	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	209.929,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	12.136,67		
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		5.250.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/04/2017  
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

Directores Emisión Bonos  
Bankia  
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bankia  
Deutsche Bank  
Dexia  
Fortis Bank

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
CaixaBank

Permuta Intereses  
CaixaBank

Depositarío Activos  
CaixaBank

Auditores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.079	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	203.840.461,45	940.242.690,85
Medio	40.133,98	76.810,94
Mínimo	95,16	3.356,13
Máximo	305.997,26	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,81%	3,11%
Mínimo	0,00%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	139	239
Mínimo	02/05/2017	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	1,90%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,05%	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%	3,43	6,71	0,29	7,77
10,01 - 20%	10,45	15,41	1,93	15,83
20,01 - 30%	19,67	25,62	3,82	25,38
30,01 - 40%	26,86	35,16	6,58	35,62
40,01 - 50%	27,93	44,52	10,97	45,35
50,01 - 60%	11,63	53,40	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	64,39	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		34,99		60,76
Mínimo		0,16		2,08
Máximo		64,39		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,11%	0,36%	0,65%	0,71%	0,52%
Tasa anual equivalente	1,30%	4,26%	7,53%	8,20%	6,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,79%	4,64%
Aragón	6,41%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León	0,03%	0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,76%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,34%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,61%	0,41%
La Rioja	0,83%	0,83%
Madrid	6,38%	7,40%
Murcia	14,34%	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	71	19.153,47	1.054,00	0,00	20.207,47	0,86	2.221.819,99	2.242.027,46	18,12	25,66
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	12.746,68	1.376,97	0,00	14.123,65	0,60	911.115,03	925.238,68	7,48	31,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	10.847,65	1.103,76	0,00	11.951,41	0,51	575.444,34	587.395,75	4,75	41,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	27.605,93	3.655,97	0,00	31.261,90	1,32	802.358,98	833.620,88	6,74	35,23
De > 6 a < 12 Meses	16	53.723,56	7.371,22	0,00	61.094,78	2,59	755.805,44	816.900,22	6,60	36,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	70.556,87	10.083,63	0,00	80.640,50	3,41	660.594,42	741.234,92	5,99	42,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	74.116,82	10.931,46	0,00	85.048,28	3,60	481.213,62	566.261,90	4,58	43,96
De ≥ 2 Años	72	1.679.847,60	378.104,85	0,00	2.057.952,45	87,12	3.599.363,86	5.657.316,31	45,73	48,05
Subtotal	227	1.948.598,58	413.681,86	0,00	2.362.280,44	100,00	10.007.715,68	12.369.996,12	100,00	38,05
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	227	1.948.598,58	413.681,86	0,00	2.362.280,44		10.007.715,68	12.369.996,12		38,05