

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2017  
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	19.261,89 175.186.889,55 19,26%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2017 "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% 24/10/2017 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% 24/10/2017 55,711111 Bruto 45,126000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf 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% 24/10/2017 809,600000 Bruto 655,776000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC- Ca
Total		203.910.616,03	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	Fecha	% 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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,50	3,33	3,16	2,99	2,83	2,78	2,63	2,48
		Amort. final	Años	23/01/2021	19/11/2020	18/09/2020	19/07/2020	21/05/2020	04/05/2020	09/03/2020	15/01/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51
		Amort. final	Años	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,87	4,66	4,47	4,29	4,12	3,96	3,82	3,68
		Amort. final	Años	05/06/2022	22/03/2022	11/01/2022	06/11/2021	06/09/2021	10/07/2021	16/05/2021	26/03/2021
Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,76	12,26	12,01	11,76	11,26	11,01	10,76	
	Amort. final	Años	24/07/2030	24/04/2030	24/01/2029	24/07/2029	24/04/2029	24/10/2028	24/07/2028	24/04/2028	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,58	3,40	3,23	3,06	2,89	2,85	2,69	2,54
		Amort. final	Años	21/02/2021	16/12/2020	14/10/2020	12/08/2020	12/06/2020	27/05/2020	31/03/2020	04/02/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51
		Amort. final	Años	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,31	5,09	4,89	4,70	4,53	4,36	4,20	4,05
		Amort. final	Años	12/11/2022	25/08/2022	04/04/2022	04/04/2022	30/01/2022	01/12/2021	04/10/2021	11/08/2021
Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,26	12,76	12,51	12,01	11,76	11,51	11,26	11,01	
	Amort. final	Años	24/10/2030	24/04/2030	24/01/2030	24/07/2029	24/04/2029	24/01/2029	24/10/2028	24/07/2028	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51
		Amort. final	Años	24/07/2022	23/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,64	15,27	14,90	14,53	14,17	13,83	13,50	13,17
		Amort. final	Años	11/03/2033	26/10/2032	13/06/2032	31/01/2032	22/09/2031	19/05/2031	17/01/2031	21/09/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
		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
Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,51	4,25	4,00	4,00	3,75	3,51	
	Amort. final	Años	24/07/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/07/2021	24/07/2021	24/04/2021	24/01/2021	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	
	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	

\* 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	85,91%	175.186.889,55	14,81%	95,74%	909.500.000,00	4,31%
Serie B	4,62%	9.423.726,48	9,95%	2,23%	21.200.000,00	2,05%
Serie C	4,61%	9.400.000,00	5,10%	0,99%	9.400.000,00	1,05%
Serie D	4,86%	9.900.000,00		1,04%	9.900.000,00	
Emisión de Bonos		203.910.616,03			950.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,10%	9.900.000,00		1,05%	9.900.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.191.396,23	0,0000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	256.132,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	7.097,95		
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		5.230.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2017  
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

Depositario 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	4.952	12.241
Principal		
Pendiente vencimiento	192.255.360,15	940.242.690,85
Medio	38.823,78	76.810,94
Mínimo	48,95	3.356,13
Máximo	296.890,14	496.461,58
Interés nominal		
Medio ponderado	0,74%	3,11%
Mínimo	0,34%	1,00%
Máximo	4,00%	5,25%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	136	239
Mínimo	03/10/2017	04/01/2007
Máximo	05/01/2040	05/11/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,86%	2,05%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,09%	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%	3,67	6,60	0,29	7,77
10,01 - 20%	11,05	15,45	1,93	15,83
20,01 - 30%	21,37	25,47	3,82	25,38
30,01 - 40%	27,67	35,22	6,58	35,62
40,01 - 50%	25,92	44,18	10,97	45,35
50,01 - 60%	10,29	52,67	15,89	55,36
60,01 - 70%	0,04	63,30	22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		34,03		60,76
Mínimo		0,06		2,08
Máximo		63,30		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,28%	0,22%	0,45%	0,51%
Tasa anual equivalente	3,40%	3,34%	2,56%	5,32%	5,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,79%	4,64%
Aragón	6,47%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha	0,22%	0,36%
Cataluña	0,74%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,24%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,63%	0,41%
La Rioja	0,84%	0,83%
Madrid	6,45%	7,40%
Murcia	14,30%	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	53	17.626,42	955,34	0,00	18.581,76	0,76	1.755.582,53	1.774.164,29	16,15	26,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	13.986,78	716,11	0,00	14.702,89	0,61	815.201,73	829.904,62	7,56	28,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	8.193,47	595,80	0,00	8.789,27	0,36	361.038,97	369.828,24	3,37	27,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	19.863,10	2.131,93	0,00	21.995,03	0,91	522.987,45	544.982,48	4,96	37,52
De > 6 a < 12 Meses	13	53.133,33	5.534,63	0,00	58.667,96	2,41	557.488,33	616.156,29	5,61	32,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	74.295,09	8.909,84	0,00	83.204,93	3,42	568.606,55	651.811,48	5,93	41,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	76.001,50	8.960,80	0,00	84.962,30	3,50	422.138,26	507.100,56	4,62	38,36
De ≥ 2 Años	70	1.766.063,35	372.872,77	0,00	2.138.936,12	88,03	3.550.576,52	5.689.512,64	51,80	48,00
Subtotal	203	2.029.163,04	400.677,22	0,00	2.429.840,26	100,00	8.553.620,34	10.983.460,60	100,00	37,79
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	203	2.029.163,04	400.677,22	0,00	2.429.840,26		8.553.620,34	10.983.460,60		37,79