

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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 | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A ES0382745000 | 12/12/2005 9.095 | 16.972,81 154.367.706,95 16,97% | 100.000,00 909.500.000,00 | Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0000% 24/10/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 24/10/2018 "Pass-Through" | AAA Aa1 | AAA Aaa |
| Serie B ES0382745018 | 12/12/2005 212 | 35.126,27 7.446.769,24 35,13% | 100.000,00 21.200.000,00 | Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,0000% 24/10/2018 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 Baa3 | A+ A1 |
| Serie C ES0382745026 | 12/12/2005 94 | 35.131,24 3.302.336,56 35,13% | 100.000,00 9.400.000,00 | Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct | 0,2290% 24/10/2018 20,559582 Bruto 16,653261 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | BBBsf Ba3 | 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 | 3,1790% 24/10/2018 410,308719 Bruto 332,350062 Neto | 24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar Por reducción Fondo Reserva | CCC Csf | CCC- Ca |
| Total | | 170.116.813,69 | 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 | | | | | | | |
| | | | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 | 9,00 |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 2,92 | 2,87 | 2,70 | 2,52 | 2,48 | 2,31 | 2,28 | 2,12 |
| | | Fecha | 24/06/2021 | 06/06/2021 | 02/04/2021 | 27/01/2021 | 14/01/2021 | 13/11/2020 | 02/11/2020 | 03/09/2020 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,75 | 3,75 | 3,51 | 3,25 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 2,75 |
| | | Fecha | 24/04/2022 | 24/04/2022 | 24/01/2022 | 24/10/2021 | 24/10/2021 | 24/07/2021 | 24/07/2021 | 24/04/2021 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 5,19 | 4,99 | 4,79 | 4,61 | 4,44 | 4,28 | 4,12 | 3,98 |
| | | Fecha | 30/09/2023 | 17/07/2023 | 08/05/2023 | 03/03/2023 | 30/12/2022 | 01/11/2022 | 06/09/2022 | 15/07/2022 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 2,92 | 2,87 | 2,70 | 2,52 | 2,48 | 2,31 | 2,28 | 2,12 |
| | | Fecha | 24/06/2021 | 06/06/2021 | 02/04/2021 | 27/01/2021 | 14/01/2021 | 13/11/2020 | 02/11/2020 | 03/09/2020 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,75 | 3,75 | 3,51 | 3,25 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 2,75 |
| | | Fecha | 24/04/2022 | 24/04/2022 | 24/01/2022 | 24/10/2021 | 24/10/2021 | 24/07/2021 | 24/07/2021 | 24/04/2021 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 5,19 | 4,99 | 4,79 | 4,61 | 4,44 | 4,28 | 4,12 | 3,98 |
| | | Fecha | 30/09/2023 | 17/07/2023 | 08/05/2023 | 03/03/2023 | 30/12/2022 | 01/11/2022 | 06/09/2022 | 15/07/2022 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 2,92 | 2,87 | 2,70 | 2,52 | 2,48 | 2,31 | 2,28 | 2,12 |
| | | Fecha | 24/06/2021 | 06/06/2021 | 02/04/2021 | 27/01/2021 | 14/01/2021 | 13/11/2020 | 02/11/2020 | 03/09/2020 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 3,75 | 3,75 | 3,51 | 3,25 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 2,75 |
| | | Fecha | 24/04/2022 | 24/04/2022 | 24/01/2022 | 24/10/2021 | 24/10/2021 | 24/07/2021 | 24/07/2021 | 24/04/2021 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 5,19 | 4,99 | 4,79 | 4,61 | 4,44 | 4,28 | 4,12 | 3,98 |
| | | Fecha | 30/09/2023 | 17/07/2023 | 08/05/2023 | 03/03/2023 | 30/12/2022 | 01/11/2022 | 06/09/2022 | 15/07/2022 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Años | 3,75 | 3,75 | 3,51 | 3,25 | 3,25 | 3,00 | 3,00 | 2,75 |
| | | Fecha | 24/04/2022 | 24/04/2022 | 24/01/2022 | 24/10/2021 | 24/10/2021 | 24/07/2021 | 24/07/2021 | 24/04/2021 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 5,19 | 4,99 | 4,79 | 4,61 | 4,44 | 4,28 | 4,12 | 3,98 |
| | | Fecha | 30/09/2023 | 17/07/2023 | 08/05/2023 | 03/03/2023 | 30/12/2022 | 01/11/2022 | 06/09/2022 | 15/07/2022 |
| | Sin amortización opcional * | Años | 21,27 | 21,27 | 21,27 | 21,27 | 21,27 | 21,27 | 21,27 | 21,27 |
| | | 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 | 90,74% | 154.367.706,95 | 9,54% | 95,74% | 909.500.000,00 | 4,31% |
| Serie B | 4,38% | 7.446.769,24 | 5,03% | 2,23% | 21.200.000,00 | 2,05% |
| Serie C | 1,94% | 3.302.336,56 | 3,03% | 0,99% | 9.400.000,00 | 1,05% |
| Serie D | 2,94% | 5.000.000,94 | | 1,04% | 9.900.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 170.116.813,69 | | | 950.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 3,03% | 5.000.000,00 | | 1,05% | 9.900.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 19.408.356,32 | 0,0000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 148.892,64 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 6.605,94 | | |
| 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 | | 4.970.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/09/2018
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 | 4.499 | 12.241 |
| Principal | | |
| Pendiente vencimiento | 164.087.705,22 | 940.242.690,85 |
| Medio | 36.472,04 | 76.810,94 |
| Mínimo | 48,60 | 3.356,13 |
| Máximo | 278.922,47 | 496.461,58 |
| Interés nominal | | |
| Medio ponderado | 0,64% | 3,11% |
| Mínimo | 0,22% | 1,00% |
| Máximo | 3,81% | 5,25% |
| Vencimiento final | | |
| Media ponderada (meses) | 128 | 239 |
| Mínimo | 05/10/2018 | 04/01/2007 |
| Máximo | 05/01/2040 | 05/11/2035 |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 1,65% | 2,05% |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 98,30% | 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% | 4,39 | 6,85 | 0,29 | 7,77 |
| 10,01 - 20% | 13,13 | 15,82 | 1,93 | 15,83 |
| 20,01 - 30% | 24,21 | 25,03 | 3,82 | 25,38 |
| 30,01 - 40% | 31,41 | 35,28 | 6,58 | 35,62 |
| 40,01 - 50% | 21,72 | 44,47 | 10,97 | 45,35 |
| 50,01 - 60% | 5,10 | 51,00 | 15,89 | 55,36 |
| 60,01 - 70% | 0,04 | 60,61 | 22,49 | 65,47 |
| 70,01 - 80% | | | 38,04 | 75,26 |
| Medio ponderado | | 31,80 | | 60,76 |
| Mínimo | | 0,05 | | 2,08 |
| Máximo | | 60,61 | | 80,00 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,13% | 0,22% | 0,27% | 0,32% | 0,50% |
| Tasa anual equivalente | 1,58% | 2,65% | 3,20% | 3,74% | 5,82% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 4,81% | 4,64% |
| Aragón | 6,70% | 6,24% |
| Asturias | | 0,00% |
| Canarias | | 0,01% |
| Castilla y León | | 0,03% |
| Castilla-La Mancha | 0,23% | 0,36% |
| Cataluña | 0,78% | 0,77% |
| Ceuta | 0,01% | 0,03% |
| Comunidad Valenciana | 65,10% | 65,64% |
| Extremadura | | 0,01% |
| Galicia | | 0,01% |
| Islas Baleares | 0,60% | 0,41% |
| La Rioja | 0,86% | 0,83% |
| Madrid | 6,45% | 7,40% |
| Murcia | 14,14% | 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 | 42 | 12.619,40 | 496,20 | 0,00 | 13.115,60 | 0,50 | 1.382.889,71 | 1.396.005,31 | 14,20 | 25,92 |
| De > 1 a = 2 Meses | 16 | 11.497,83 | 760,58 | 0,00 | 12.258,41 | 0,47 | 620.668,80 | 632.927,21 | 6,44 | 27,79 |
| De > 2 a = 3 Meses | 7 | 8.584,26 | 644,24 | 0,00 | 9.228,50 | 0,35 | 417.649,51 | 426.878,01 | 4,34 | 31,86 |
| De > 3 a = 6 Meses | 13 | 20.382,64 | 1.547,41 | 0,00 | 21.930,05 | 0,84 | 376.513,29 | 398.443,34 | 4,05 | 22,24 |
| De > 6 a < 12 Meses | 14 | 48.611,21 | 4.988,86 | 0,00 | 53.600,07 | 2,05 | 713.595,68 | 767.195,75 | 7,80 | 35,91 |
| De = 12 a < 18 Meses | 5 | 31.954,14 | 1.569,26 | 0,00 | 33.523,40 | 1,28 | 175.110,60 | 208.634,00 | 2,12 | 30,39 |
| De = 18 a < 24 Meses | 8 | 65.960,86 | 7.130,65 | 0,00 | 72.691,51 | 2,77 | 385.195,02 | 457.886,53 | 4,66 | 37,90 |
| De ≥ 2 Años | 77 | 2.040.789,79 | 362.420,85 | 0,00 | 2.403.210,64 | 91,74 | 3.141.008,05 | 5.544.218,69 | 56,39 | 45,41 |
| Subtotal | 182 | 2.240.000,13 | 379.558,05 | 0,00 | 2.619.558,18 | 100,00 | 7.212.630,66 | 9.832.188,84 | 100,00 | 36,37 |
| Total | 182 | 2.240.000,13 | 379.558,05 | 0,00 | 2.619.558,18 | | 7.212.630,66 | 9.832.188,84 | | |