

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2019  
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

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	14.471,84 131.621.384,80 14,47%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/10/2019 "Pass-Through"	AAAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	29.950,36 6.349.476,32 29,95%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/10/2019 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 (sf)	A+ A1
Serie C ES0382745026	12/12/2005 94	29.954,60 2.815.732,40 29,95%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1760% 24/10/2019 13,472913 Bruto 10,913060 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	3,1260% 24/10/2019 403,468089 Bruto 326,809152 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCsfc C (sf)	CCC- Ca
Total		145.786.594,46	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	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,17	0,25	0,34	0,43	0,51	0,60	0,69	0,78		
Serie A	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,28	2,25	2,07	2,05	1,87	1,85	1,67	1,65		
			Fecha	02/11/2021	23/10/2021	17/08/2021	09/08/2021	04/06/2021	28/05/2021	23/03/2021	18/03/2021		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,91	4,73	4,55	4,39	4,23	4,09	3,95	3,81		
			Fecha	19/06/2024	13/04/2024	10/02/2024	12/12/2023	16/10/2023	23/08/2023	03/07/2023	15/05/2023		
			Fecha	20/27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,28	2,25	2,07	2,05	1,87	1,85	1,67	1,65		
			Fecha	02/11/2021	23/10/2021	17/08/2021	09/08/2021	04/06/2021	28/05/2021	23/03/2021	18/03/2021		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,91	4,73	4,55	4,39	4,23	4,09	3,95	3,81		
			Fecha	19/06/2024	13/04/2024	10/02/2024	12/12/2023	16/10/2023	23/08/2023	03/07/2023	15/05/2023		
			Fecha	20/27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,28	2,25	2,07	2,05	1,87	1,85	1,67	1,65		
			Fecha	02/11/2021	23/10/2021	17/08/2021	09/08/2021	04/06/2021	28/05/2021	23/03/2021	18/03/2021		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,91	4,73	4,55	4,39	4,23	4,09	3,95	3,81		
			Fecha	19/06/2024	13/04/2024	10/02/2024	12/12/2023	16/10/2023	23/08/2023	03/07/2023	15/05/2023		
			Fecha	20/27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,75	2,75	2,51	2,51	2,25	2,25	2,00	2,00		
			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		
			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		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27		
			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		
			Fecha	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27	20,27		

\* 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)					
		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	90,28%	131.621.384,80	10,06%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	4,36%	6.349.476,32	5,55%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,93%	2.815.732,40	3,55%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	3,43%	5.000.000,94	1,04%		9.900.000,00
Emisión de Bonos		145.786.594,46			950.000.000,00
Fondo de Reserva	3,55%	5.000.000,00		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.543.964,42	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	104.907,57		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.827,12		
Pasivo	Disponibles	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		4.230.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2019  
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

Depositorio Activos  
Caixabank

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.043	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	139.646.441,35	940.242.690,85	
Medio	34.540,30	76.810,94	
Mínimo	183,51	3.356,13	
Máximo	262.198,71	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,68%	3,11%	
Mínimo	0,14%	1,00%	
Máximo	3,89%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	120	239	
Mínimo	04/10/2019	04/01/2007	
Máximo	05/01/2040	05/11/2035	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,50%	2,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,44%	97,95%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,05%	0,00%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	4,60	6,84	0,29	7,77
10,01 - 20%	18,12	15,66	1,93	15,83
20,01 - 30%	24,67	25,29	3,82	25,38
30,01 - 40%	34,06	34,82	6,58	35,62
40,01 - 50%	18,29	45,19	10,97	45,35
50,01 - 60%	0,25	53,06	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado	29,65		60,76	
Mínimo	0,11		2,08	
Máximo	57,82		80,00	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,16%	0,22%	0,29%	0,48%
Tasa anual equivalente	2,59%	1,92%	2,62%	3,44%	5,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,80%	4,64%
Aragón	6,91%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha		0,36%
Cataluña		0,77%
Ceuta		0,03%
Comunidad Valenciana	65,08%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,62%	0,41%
La Rioja	0,85%	0,83%
Madrid	6,26%	7,40%
Murcia	14,17%	13,14%
Navarra	0,28%	0,43%
País Vasco		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	34	13.187,98	583,03	0,00	13.771,01	0,53	1.037.385,11	1.051.156,12	12,94	20,84
De > 1 a = 2 Meses	9	5.527,39	371,91	0,00	5.899,30	0,23	277.909,01	283.808,31	3,49	23,67
De > 2 a = 3 Meses	5	6.979,40	669,30	0,00	7.648,70	0,29	329.470,17	337.118,87	4,15	29,47
De > 3 a = 6 Meses	11	12.373,00	698,51	0,00	13.071,51	0,50	244.803,78	257.875,29	3,17	24,11
De > 6 a < 12 Meses	6	18.328,39	1.839,50	0,00	20.167,89	0,77	207.552,92	227.720,81	2,80	28,94
De = 12 a < 18 Meses	11	71.030,03	5.296,76	0,00	76.326,79	2,93	378.576,77	454.903,56	5,60	26,77
De = 18 a < 24 Meses	6	56.454,16	5.504,37	0,00	61.958,53	2,38	335.365,75	397.324,28	4,89	37,54
De ≥ 2 Años	71	2.081.248,58	328.186,33	0,00	2.409.434,91	92,38	2.702.851,34	5.112.286,25	62,94	43,90
Subtotal	153	2.265.128,93	343.149,71	0,00	2.608.278,64	100,00	5.513.914,85	8.122.193,49	100,00	34,35
Total	153	2.265.128,93	343.149,71	0,00	2.608.278,64		5.513.914,85	8.122.193,49		