

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2020  
Divisa: EUR

### Valores emitidos: Bonos de Titulización Hipotecaria

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

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	12.796,53 116.384.440,35 12,80%	100.000,00 909.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,0000% 24/07/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	24/07/2020 "Pass-Through"	AAAsf Aa1 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0382745018	12/12/2005 212	26.483,20 5.614.438,40 26,48%	100.000,00 21.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,1300% 24/07/2020 8,702674 Bruto 7,049166 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	26.486,95 2.489.773,30 26,49%	100.000,00 9.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 24.Ene/Abr/Jul/Oct	0,3800% 24/07/2020 24,103125 Bruto 19,523531 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	3,3100% 24/07/2020 422,573031 Bruto 342,284155 Neto	24/01/2043 Trimestral 24.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCs C (sf)	CCC- Ca
Total		129.488.652,99	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	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00		
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021		
			Fecha	24/04/2032	24/01/2032	24/07/2031	24/04/2031	24/10/2030	24/04/2030	24/01/2030	24/10/2029		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,28	4,12	3,95	3,81	3,68	3,53	3,42	3,31		
			Fecha	03/08/2024	07/06/2024	05/04/2024	14/02/2024	29/12/2023	04/11/2023	23/09/2023	13/08/2023		
			Fecha	12/01	11,76	11,25	11,01	10,51	10,01	9,76	9,51		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00		
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021		
			Fecha	24/04/2032	24/01/2032	24/07/2031	24/04/2031	24/10/2030	24/04/2030	24/01/2030	24/10/2029		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,28	4,12	3,95	3,81	3,68	3,53	3,42	3,31		
			Fecha	03/08/2024	07/06/2024	05/04/2024	14/02/2024	29/12/2023	04/11/2023	23/09/2023	13/08/2023		
			Fecha	12,01	11,76	11,25	11,01	10,51	10,01	9,76	9,51		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00		
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021		
			Fecha	24/04/2032	24/01/2032	24/07/2031	24/04/2031	24/10/2030	24/04/2030	24/01/2030	24/10/2029		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,28	4,12	3,95	3,81	3,68	3,53	3,42	3,31		
			Fecha	03/08/2024	07/06/2024	05/04/2024	14/02/2024	29/12/2023	04/11/2023	23/09/2023	13/08/2023		
			Fecha	12,01	11,76	11,25	11,01	10,51	10,01	9,76	9,51		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00		
			Fecha	24/04/2022	24/04/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/01/2022	24/10/2021	24/10/2021	24/10/2021		
			Fecha	24/04/2032	24/01/2032	24/07/2031	24/04/2031	24/10/2030	24/04/2030	24/01/2030	24/10/2029		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	4,28	4,12	3,95	3,81	3,68	3,53	3,42	3,31		
			Fecha	03/08/2024	07/06/2024	05/04/2024	14/02/2024	29/12/2023	04/11/2023	23/09/2023	13/08/2023		
			Fecha	12,01	11,76	11,25	11,01	10,51	10,01	9,76	9,51		

\* 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	89,88%	116.384.440,35	10,53%	95,74%	909.500.000,00
Serie B	4,34%	5.614.438,40	6,02%	2,23%	21.200.000,00
Serie C	1,92%	2.489.773,30	4,02%	0,99%	9.400.000,00
Serie D	3,86%	5.000.000,94	1,04%	1,04%	9.900.000,00
Emisión de Bonos		129.488.652,99			950.000.000,00
Fondo de Reserva	4,02%	5.000.000,00		1,05%	9.900.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.399.518,08	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	75.032,17		
Ints. cobrados ptes de ingreso	2.410,04		
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		4.220.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2020  
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	3.826	12.241	
Principal			
Pendiente vencimiento	126.509.161,55	940.242.690,85	
Medio	33.065,65	76.810,94	
Mínimo	152,70	3.356,13	
Máximo	252.359,37	496.461,58	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,59%	3,11%	
Mínimo	0,14%	1,00%	
Máximo	3,71%	5,25%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	116	239	
Mínimo	04/05/2020	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	1,43%	2,05%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,51%	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%	5,35	6,94	0,29	7,77
10,01 - 20%	20,00	15,34	1,93	15,83
20,01 - 30%	26,60	25,55	3,82	25,38
30,01 - 40%	31,01	34,15	6,58	35,62
40,01 - 50%	16,89	44,14	10,97	45,35
50,01 - 60%	0,16	53,03	15,89	55,36
60,01 - 70%			22,49	65,47
70,01 - 80%			38,04	75,26
Medio ponderado		28,36		60,76
Mínimo		0,09		2,08
Máximo		56,17		80,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,14%	0,21%	0,32%	0,27%	0,48%
Tasa anual equivalente	1,66%	2,52%	3,76%	3,20%	5,57%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,77%	4,64%
Aragón	6,99%	6,24%
Asturias		0,00%
Canarias		0,01%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha	0,19%	0,36%
Cataluña	0,82%	0,77%
Ceuta	0,01%	0,03%
Comunidad Valenciana	65,13%	65,64%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,65%	0,41%
La Rioja	0,80%	0,83%
Madrid	6,29%	7,40%
Murcia	14,05%	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	130	56.202,31	3.031,59	0,00	59.233,90	2,24	5.792.119,17	5.851.353,07	44,52	26,31
De > 1 a = 2 Meses	15	11.166,00	713,09	0,00	11.879,09	0,45	575.882,33	587.761,42	4,47	28,95
De > 2 a = 3 Meses	9	9.370,16	674,04	0,00	10.044,20	0,38	415.892,82	425.937,02	3,24	29,28
De > 3 a = 6 Meses	13	23.523,21	2.054,43	0,00	25.577,64	0,97	546.060,50	571.638,14	4,35	27,37
De > 6 a < 12 Meses	13	44.129,08	2.723,44	0,00	46.852,52	1,77	442.619,41	489.471,93	3,72	20,33
De = 12 a < 18 Meses	5	29.090,96	1.446,59	0,00	30.537,55	1,15	106.774,34	137.311,89	1,04	22,45
De = 18 a < 24 Meses	8	80.929,48	6.466,15	0,00	87.395,63	3,30	270.478,28	357.873,91	2,72	26,40
De ≥ 2 Años	68	2.064.613,57	313.497,01	0,00	2.378.110,58	89,75	2.344.133,85	4.722.244,43	35,93	43,62
Subtotal	261	2.319.024,77	330.606,34	0,00	2.649.631,11	100,00	10.493.960,70	13.143.591,81	100,00	30,56
Total	261	2.319.024,77	330.606,34	0,00	2.649.631,11		10.493.960,70	13.143.591,81		