

VALENCIA HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/10/2019  
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<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>Índice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                             | Amortización                                   |                                                                               | Calificación<br>Fitch / Moody's |            |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial                      |                                                       |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                       | Actual                          | Inicial    |
| Serie A<br>ES0382745000 | 12/12/2005<br>9.095       | 13.949,86<br>126.873.976,70<br>13,95%              | 100.000,00<br>909.500.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,140%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,0000%<br>24/01/2020<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto     | 24/01/2043<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | 24/01/2020<br>"Pass-Through"                                                  | AAAsf<br>Aa1 (sf)               | AAA<br>Aaa |
| Serie B<br>ES0382745018 | 12/12/2005<br>212         | 28.870,09<br>6.120.459,08<br>28,87%                | 100.000,00<br>21.200.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,320%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,0000%<br>24/01/2020<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto     | 24/01/2043<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | A+sf<br>Baa3<br>(sf)            | A+ A1      |
| Serie C<br>ES0382745026 | 12/12/2005<br>94          | 28.874,18<br>2.714.172,92<br>28,87%                | 100.000,00<br>9.400.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,550%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 0,1460%<br>24/01/2020<br>10,773277 Bruto<br>8,726354 Neto    | 24/01/2043<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Prorrata<br>inicio diferido /<br>Secuencial | A+sf<br>Baa3 (sf)               | BBB+       |
| Serie D<br>ES0382745034 | 12/12/2005<br>99          | 50.505,06<br>5.000.000,94<br>50,51%                | 100.000,00<br>9.900.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+3,500%<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct   | 3,0960%<br>24/01/2020<br>399,596035 Bruto<br>323,872788 Neto | 24/01/2043<br>Trimestral<br>24.Ene/Abr/Jul/Oct | A determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                | CCCsf<br>C (sf)                 | CCC-<br>Ca |
| Total                   |                           | 140.708.609,64                                     | 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) |                             |              |                |                          |            |            |            |            |            |            |            |      |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|----------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------|--|
|                                                                                                                                                                   |                             |              | % TACP Mensual |                          | 0,17       | 0,25       | 0,34       | 0,43       | 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 * | Vida media   | Años           | 2,11                     | 2,08       | 1,90       | 1,88       | 1,69       | 1,68       | 1,66       | 1,48       |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha          | 30/11/2021               | 22/11/2021 | 15/09/2021 | 08/09/2021 | 03/07/2021 | 27/06/2021 | 22/06/2021 | 16/04/2021 |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años           | 2,50                     | 2,50       | 2,25       | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 2,00       | 1,75       |      |  |
|                                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años           | 2,11                     | 2,08       | 1,90       | 1,88       | 1,69       | 1,68       | 1,66       | 1,48       |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha          | 30/11/2021               | 22/11/2021 | 15/09/2021 | 08/09/2021 | 03/07/2021 | 27/06/2021 | 22/06/2021 | 16/04/2021 |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años           | 2,50                     | 2,50       | 2,25       | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 2,00       | 1,75       |      |  |
| Serie B                                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años           | 2,11                     | 2,08       | 1,90       | 1,88       | 1,69       | 1,68       | 1,66       | 1,48       |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha          | 30/11/2021               | 22/11/2021 | 15/09/2021 | 08/09/2021 | 03/07/2021 | 27/06/2021 | 22/06/2021 | 16/04/2021 |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años           | 2,50                     | 2,50       | 2,25       | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 2,00       | 1,75       |      |  |
|                                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años           | 2,11                     | 2,08       | 1,90       | 1,88       | 1,69       | 1,68       | 1,66       | 1,48       |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha          | 30/11/2021               | 22/11/2021 | 15/09/2021 | 08/09/2021 | 03/07/2021 | 27/06/2021 | 22/06/2021 | 16/04/2021 |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años           | 2,50                     | 2,50       | 2,25       | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 2,00       | 1,75       |      |  |
| Serie C                                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años           | 2,11                     | 2,08       | 1,90       | 1,88       | 1,69       | 1,68       | 1,66       | 1,48       |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha          | 30/11/2021               | 22/11/2021 | 15/09/2021 | 08/09/2021 | 03/07/2021 | 27/06/2021 | 22/06/2021 | 16/04/2021 |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años           | 2,50                     | 2,50       | 2,25       | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 2,00       | 1,75       |      |  |
|                                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años           | 2,11                     | 2,08       | 1,90       | 1,88       | 1,69       | 1,68       | 1,66       | 1,48       |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha          | 30/11/2021               | 22/11/2021 | 15/09/2021 | 08/09/2021 | 03/07/2021 | 27/06/2021 | 22/06/2021 | 16/04/2021 |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años           | 2,50                     | 2,50       | 2,25       | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 2,00       | 1,75       |      |  |
| Serie D                                                                                                                                                           | Con amortización opcional * | Vida media   | Años           | 2,11                     | 2,08       | 1,90       | 1,88       | 1,69       | 1,68       | 1,66       | 1,48       |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha          | 30/11/2021               | 22/11/2021 | 15/09/2021 | 08/09/2021 | 03/07/2021 | 27/06/2021 | 22/06/2021 | 16/04/2021 |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años           | 2,50                     | 2,50       | 2,25       | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 2,00       | 1,75       |      |  |
|                                                                                                                                                                   | Sin amortización opcional * | Vida media   | Años           | 2,11                     | 2,08       | 1,90       | 1,88       | 1,69       | 1,68       | 1,66       | 1,48       |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |              | Fecha          | 30/11/2021               | 22/11/2021 | 15/09/2021 | 08/09/2021 | 03/07/2021 | 27/06/2021 | 22/06/2021 | 16/04/2021 |      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final | Años           | 2,50                     | 2,50       | 2,25       | 2,25       | 2,00       | 2,00       | 2,00       | 1,75       |      |  |

\* 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 fallos 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                | 90,17% | 126.873.976,70 | 10,19% | 95,74%         | 4,31% |
| Serie B                | 4,35%  | 6.120.459,08   | 5,68%  | 2,23%          | 2,05% |
| Serie C                | 1,93%  | 2.714.172,92   | 3,68%  | 0,99%          | 1,05% |
| Serie D                | 3,55%  | 5.000.000,94   | 1,04%  |                |       |
| Emisión de Bonos       |        | 140.708.609,64 |        | 950.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 3,68%  | 5.000.000,00   | 1,05%  | 9.900.000,00   |       |

| Otras operaciones financieras (actual)          |             |               |         |
|-------------------------------------------------|-------------|---------------|---------|
| Activo                                          |             | Saldo         | Interés |
| Cuenta de Tesorería                             |             | 14.318.410,69 | 0,000%  |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso                |             | 161.391,69    |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso                  |             | 1.182,24      |         |
| Pasivo                                          | Disponibile | 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                                        |             | 4.595.576,00  |         |
| Valores                                         |             | 0,00          |         |
| * Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo |             |               |         |

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019  
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

Depositario Activos  
Caixabank

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General                                                                    |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     | 4.010          | 12.241            |
| Principal                                                                  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 137.785.998,72 | 940.242.690,85    |
| Medio                                                                      | 34.360,60      | 76.810,94         |
| Mínimo                                                                     | 152,71         | 3.356,13          |
| Máximo                                                                     | 260.803,19     | 496.461,58        |
| Interés nominal                                                            |                |                   |
| Medio ponderado                                                            | 0,67%          | 3,11%             |
| Mínimo                                                                     | 0,14%          | 1,00%             |
| Máximo                                                                     | 3,89%          | 5,25%             |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 120            | 239               |
| Mínimo                                                                     | 05/11/2019     | 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                                                      | 1,49%          | 2,05%             |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)                                     | 98,45%         | 97,95%            |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades                                       | 0,05%          | 0,00%             |

| Amortización anticipada |            |                 |                 |                  |           |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
|                         | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante  | 0,26%      | 0,20%           | 0,22%           | 0,27%            | 0,48%     |
| Tasa anual equivalente  | 3,05%      | 2,34%           | 2,64%           | 3,20%            | 5,63%     |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 4,74      | 6,90   | 0,29              | 7,77   |
| 10,01 - 20%                                                | 18,53     | 15,67  | 1,93              | 15,83  |
| 20,01 - 30%                                                | 24,43     | 25,32  | 3,82              | 25,38  |
| 30,01 - 40%                                                | 33,97     | 34,69  | 6,58              | 35,62  |
| 40,01 - 50%                                                | 18,08     | 45,05  | 10,97             | 45,35  |
| 50,01 - 60%                                                | 0,25      | 52,85  | 15,89             | 55,36  |
| 60,01 - 70%                                                |           |        | 22,49             | 65,47  |
| 70,01 - 80%                                                |           |        | 38,04             | 75,26  |
| Medio ponderado                                            | 29,48     |        | 60,76             |        |
| Mínimo                                                     | 0,10      |        | 2,08              |        |
| Máximo                                                     | 57,59     |        | 80,00             |        |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 4,82%  | 4,64%             |
| Aragón                  | 6,93%  | 6,24%             |
| Asturias                |        | 0,00%             |
| Canarias                |        | 0,01%             |
| Castilla y León         |        | 0,02%             |
| Castilla-La Mancha      |        | 0,18%             |
| Cataluña                |        | 0,80%             |
| Ceuta                   |        | 0,01%             |
| Comunidad Valenciana    | 65,07% | 65,64%            |
| Extremadura             |        | 0,01%             |
| Galicia                 |        | 0,01%             |
| Islas Baleares          | 0,63%  | 0,41%             |
| La Rioja                |        | 0,85%             |
| Madrid                  | 6,28%  | 7,40%             |
| Murcia                  | 14,12% | 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        | %      |                           |              | %      |                                |
| Impagados            |                   |                        |            |       |              |        |                           |              |        |                                |
| De > 0 a = 1 Mes     | 21                | 6.658,23               | 252,08     | 0,00  | 6.910,31     | 0,26   | 656.883,92                | 663.794,23   | 8,45   | 23,24                          |
| De > 1 a = 2 Meses   | 16                | 13.694,73              | 511,27     | 0,00  | 14.206,00    | 0,54   | 535.811,65                | 550.017,65   | 7,00   | 20,04                          |
| De > 2 a = 3 Meses   | 4                 | 4.535,03               | 664,89     | 0,00  | 5.199,92     | 0,20   | 248.284,30                | 253.484,22   | 3,23   | 32,04                          |
| De > 3 a = 6 Meses   | 7                 | 11.519,31              | 623,06     | 0,00  | 12.142,37    | 0,46   | 254.420,88                | 266.563,25   | 3,39   | 25,09                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 9                 | 23.906,78              | 2.185,24   | 0,00  | 26.092,02    | 0,99   | 232.085,89                | 258.177,91   | 3,29   | 25,22                          |
| De = 12 a < 18 Meses | 9                 | 63.318,76              | 5.046,65   | 0,00  | 68.365,41    | 2,61   | 318.918,72                | 387.284,13   | 4,93   | 26,31                          |
| De = 18 a < 24 Meses | 8                 | 69.958,23              | 6.208,21   | 0,00  | 76.166,44    | 2,90   | 387.780,78                | 463.947,22   | 5,91   | 36,09                          |
| De ≥ 2 Años          | 70                | 2.091.066,91           | 324.219,60 | 0,00  | 2.415.286,51 | 92,03  | 2.597.681,72              | 5.012.968,23 | 63,81  | 43,66                          |
| Subtotal             | 144               | 2.284.657,98           | 339.711,00 | 0,00  | 2.624.368,98 | 100,00 | 5.231.867,86              | 7.856.236,84 | 100,00 | 34,62                          |
| Total                | 144               | 2.284.657,98           | 339.711,00 | 0,00  | 2.624.368,98 |        | 5.231.867,86              | 7.856.236,84 |        |                                |