

Informe resumen

Fecha: 30/04/2014  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/12/2008

NIF  
V85593978

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan Chase

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Depositorio Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

Valores emitidos: Bonos de Titulización

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 ES0382718007	22/12/2008 4.680	60.952,64 285.258.355,20 60,95%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5860% 23/05/2014 87,311271 Bruto 68,975904 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2014 "Pass-Through"	Asf Baa2sf	n.c. Aaa
Serie B ES0382718015	22/12/2008 50	100.000,00 5.000.000,00 100,00%	100.000,00 5.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,8860% 23/05/2014 216,577778 Bruto 171,096445 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1sf	Aa1
Serie C ES0382718023	22/12/2008 270	100.000,00 27.000.000,00 100,00%	100.000,00 27.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,900% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,1860% 23/05/2014 289,911111 Bruto 229,029778 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		317.258.355,20	500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP Mensual								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Años	8,47	7,10	6,05	5,25	4,61	4,11	3,70	3,36	
		Fecha	11/08/2022	29/03/2021	12/03/2020	23/05/2019	04/10/2018	02/04/2018	04/11/2017	04/07/2017	
		Amort. final	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Años	8,48	7,11	6,07	5,26	4,63	4,12	3,71	3,37	
		Fecha	16/08/2022	03/04/2021	18/03/2020	28/05/2019	09/10/2018	08/04/2018	08/11/2017	07/07/2017	
		Amort. final	20,01	17,76	15,76	14,01	12,50	11,25	10,00	9,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	
		Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022	
		Amort. final	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Años	20,43	18,15	16,15	14,33	12,78	11,49	10,37	9,42	
		Fecha	24/07/2034	14/04/2032	15/04/2030	18/06/2028	04/12/2026	18/08/2025	06/07/2024	25/07/2023	
		Amort. final	20,76	18,51	16,50	14,76	13,01	11,75	10,75	9,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	
		Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022	
		Amort. final	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50	
	Sin amortización opcional *	Años	23,10	21,07	19,08	17,22	15,56	14,09	12,80	11,68	
		Fecha	26/03/2037	15/03/2035	19/03/2033	12/05/2031	11/09/2029	23/03/2028	10/12/2026	27/10/2025	
		Amort. final	26,01	24,26	22,51	20,76	19,01	17,50	16,01	14,50	
* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.											

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
		% MC		% MC		
Serie A	89,91%	285.258.355,20	13,94%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,58%	5.000.000,00	12,36%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	8,51%	27.000.000,00	3,85%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		317.258.355,20			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,85%	12.227.937,76		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	21.629.517,42	0,286%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	119.304,27		
Ints. cobrados pies de ingreso	3.941,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,786%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
COG *	0,00		

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.009	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	320.196.764,06	500.101.826,28	
Medio	106.413,02	134.147,49	
Mínimo	805,64	1.561,27	
Máximo	417.148,99	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%	5,78%	
Mínimo	0,54%	4,35%	
Máximo	5,00%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	276	331	
Mínimo	05/06/2014	05/07/2009	
Máximo	05/07/2043	05/07/2043	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,33%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,67%	99,65%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,46	7,39	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,44	15,94	0,53	16,19
20,01 - 30%	4,42	25,58	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,73	35,58	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,64	45,21	7,78	45,44
50,01 - 60%	20,36	55,51	11,98	55,41
60,01 - 70%	29,82	65,40	15,71	65,33
70,01 - 80%	14,66	73,27	39,16	76,25
80,01 - 90%	11,50	85,40	6,79	85,72
90,01 - 100%			12,11	95,99
Medio ponderado	59,95		69,82	
Mínimo	0,52		0,52	
Máximo	89,60		99,61	

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/04/2014

Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/12/2008

NIF  
V85593978

Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Banco de Valencia

Administrador Activos  
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos  
Bancaja  
JP Morgan Chase

Agente Pago Bonos  
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Depositarario Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)  
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Suscriptor  
Banco de Valencia

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,66%	0,91%	1,03%	0,69%	0,35%
Tasa anual equivalente	7,67%	10,37%	11,66%	7,96%	4,08%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,92%	3,11%
Aragón	5,28%	5,44%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,08%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,66%	0,76%
Cataluña	2,48%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,16%	65,16%
Galicia	0,20%	0,15%
Islas Baleares	5,80%	5,43%
La Rioja	0,54%	0,67%
Madrid	1,84%	2,11%
Murcia	13,14%	13,36%
Navarra	0,86%	1,17%
Pais Vasco	0,02%	0,02%

### 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	50	17.011,90	4.726,68	0,00	21.738,58	0,90	4.869.969,21	4.891.707,79	13,84	53,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	22.269,61	6.320,41	0,00	28.590,02	1,18	3.411.850,84	3.440.440,86	9,74	58,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	28.695,26	7.478,74	0,00	36.174,00	1,50	2.646.964,37	2.683.138,37	7,59	52,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	44.563,67	14.745,75	0,00	59.309,42	2,46	2.555.728,19	2.615.037,61	7,40	52,30
De > 6 a < 12 Meses	38	144.114,82	58.717,52	0,00	202.832,34	8,40	4.642.169,56	4.845.001,90	13,71	58,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	156.551,51	93.316,17	0,00	249.867,68	10,35	3.677.100,51	3.926.968,19	11,11	55,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	178.472,95	122.321,06	0,00	300.794,01	12,46	2.935.827,17	3.236.621,18	9,16	62,45
De ≥ 2 Años	77	743.933,51	771.343,37	0,00	1.515.276,88	62,76	8.178.587,11	9.693.863,99	27,44	63,09
Subtotal	302	1.335.613,23	1.078.969,70	0,00	2.414.582,93	100,00	32.918.196,96	35.332.779,89	100,00	57,80
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	0	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
<b>Total</b>	<b>302</b>	<b>1.335.613,23</b>	<b>1.078.969,70</b>	<b>0,00</b>	<b>2.414.582,93</b>		<b>32.918.196,96</b>	<b>35.332.779,89</b>		<b>57,80</b>