

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/12/2008

NIF
V85593978

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

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
JP Morgan Chase

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Préstamo Subordinado
CaixaBank

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositarario Activos
CaixaBank

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

Entidad Suscriptora
CaixaBank

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 márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382718007	22/12/2008 4.680	57.432,58 268.784.474,40 57,43%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,4860% 24/11/2014 70,555925 Bruto 55,739181 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/11/2014 "Pass-Through"	BBB+sf 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	0,7860% 24/11/2014 198,683333 Bruto 156,959833 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	1,0860% 24/11/2014 274,516667 Bruto 216,868167 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		300.784.474,40	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)											
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	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	8,66	7,91	7,26	6,69	6,18	5,75	5,36	5,01
		Amort. final	Años	21/04/2023	20/07/2022	26/11/2021	01/05/2021	29/10/2020	23/05/2020	02/01/2020	28/08/2019
			Fecha	23/02/2033	23/11/2031	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/05/2027	23/08/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	7,98	7,33	6,76	6,25	5,81	5,42	5,07
		Amort. final	Años	15/05/2023	16/08/2022	21/12/2021	26/05/2021	24/11/2020	14/06/2020	22/01/2020	16/09/2019
			Fecha	23/05/2035	23/05/2034	23/02/2033	23/02/2032	23/05/2031	23/05/2030	23/05/2029	23/08/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,75	12,00
		Amort. final	Años	23/02/2033	23/11/2031	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/05/2027	23/08/2026
			Fecha	23/02/2033	23/11/2031	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/05/2027	23/08/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,29	20,18	19,07	18,04	17,09	16,17	15,30	14,46
		Amort. final	Años	02/12/2035	25/10/2034	12/09/2033	02/09/2032	24/09/2031	21/10/2030	10/12/2029	04/02/2029
			Fecha	23/05/2036	23/05/2035	23/02/2034	23/02/2033	23/02/2032	23/02/2031	23/05/2030	23/08/2029
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,75	12,00
		Amort. final	Años	23/02/2033	23/11/2031	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/05/2027	23/08/2026
			Fecha	23/02/2033	23/11/2031	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/05/2027	23/08/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,67	23,92	23,12	22,28	21,43	20,58	19,75	18,94
		Amort. final	Años	21/04/2039	22/07/2038	02/10/2037	29/11/2036	23/01/2036	21/03/2035	21/05/2034	28/07/2033
			Fecha	28/76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
			Fecha	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043
*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	89,36%	268.784.474,40	15,22%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,66%	5.000.000,00	13,56%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	8,98%	27.000.000,00	4,58%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		300.784.474,40			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,58%	13.781.220,16		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		13.855.758,66	0,199%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		171.431,26		
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.170,71		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			24.885.000,00	1,686%
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		2.978	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		311.396.478,78	500.101.826,28
Medio		104.565,64	134.147,49
Mínimo		311,48	1.561,27
Máximo		411.062,25	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		1,34%	5,78%
Mínimo		0,54%	4,35%
Máximo		3,59%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		273	331
Mínimo		12/09/2014	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/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,52 7,32	0,08 7,00
10,01 - 20%		1,52 16,05	0,53 16,19
20,01 - 30%		4,47 25,47	1,24 26,14
30,01 - 40%		7,33 35,54	4,62 35,95
40,01 - 50%		11,22 45,39	7,78 45,44
50,01 - 60%		20,85 55,42	11,98 55,41
60,01 - 70%		32,22 65,55	15,71 65,33
70,01 - 80%		11,17 74,09	39,16 76,25
80,01 - 90%		10,71 84,87	6,79 85,72
90,01 - 100%			12,11 95,99
Medio ponderado		59,15	69,82
Mínimo		0,24	0,52
Máximo		88,84	99,61

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/12/2008

NIF
V85593978

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

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
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
CaixaBank

Préstamo Subordinado
CaixaBank

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositario Activos
CaixaBank

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

Entidad Suscriptora
CaixaBank

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,31%	0,52%	0,73%	0,35%
Tasa anual equivalente	2,09%	3,62%	6,03%	8,39%	4,07%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,90%	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	0,67%	0,76%
Cataluña	2,46%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,17%	65,16%
Galicia	0,20%	0,15%
Islas Baleares	5,87%	5,43%
La Rioja	0,53%	0,67%
Madrid	1,84%	2,11%
Murcia	13,23%	13,36%
Navarra	0,73%	1,17%
País 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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	47	17.363,27	3.804,93	0,00	21.168,20	0,82	4.797.687,32	4.818.855,52	14,53	54,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	20.253,15	6.337,66	0,00	26.590,81	1,02	3.338.999,58	3.365.590,39	10,14	56,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	18.790,13	6.914,85	0,00	25.704,98	0,99	2.182.548,83	2.208.253,81	6,66	58,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	33.019,41	12.781,52	0,00	45.800,93	1,77	1.845.550,64	1.891.351,57	5,70	50,21
De > 6 a < 12 Meses	34	124.114,34	42.556,26	0,00	166.670,60	6,42	3.682.504,55	3.849.175,15	11,60	56,39
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	168.279,43	83.883,68	0,00	252.163,11	9,72	3.505.324,48	3.757.487,59	11,33	55,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	27	213.993,08	115.996,27	0,00	329.989,35	12,72	3.085.774,99	3.415.764,34	10,30	52,41
De ≥ 2 Años	87	871.071,39	855.066,89	0,00	1.726.138,28	66,54	8.142.837,40	9.868.975,68	29,75	55,92
Subtotal	297	1.466.884,20	1.127.342,06	0,00	2.594.226,26	100,00	30.581.227,79	33.175.454,05	100,00	55,34
Dudosos (subjetivos)										
	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
Total	297	1.466.884,20	1.127.342,06	0,00	2.594.226,26		30.581.227,79	33.175.454,05		55,34