

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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"	BBBsf A3sf	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	Ba1sf	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	B3sf	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)										
Serie A		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,59	7,85	7,22	6,66	6,16	5,73	5,01
		Amort. final	Fecha	25/03/2023	29/06/2022	09/11/2021	19/04/2021	20/10/2020	17/05/2020	30/12/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,00
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2031	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/08/2026
		Vida media	Años	6,65	7,92	7,28	6,72	6,23	5,79	5,06
		Amort. final	Fecha	16/04/2023	24/07/2022	03/12/2021	13/05/2021	14/11/2020	08/06/2020	19/01/2020
		Vida media	Años	20,76	19,78	18,51	17,51	16,51	15,75	14,01
		Amort. final	Fecha	23/05/2035	23/05/2034	23/02/2033	23/02/2032	23/02/2031	23/05/2030	23/08/2028
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,00
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2031	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/08/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,00
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2031	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/08/2026
		Vida media	Años	21,21	20,13	19,01	17,99	17,06	16,14	15,28
		Amort. final	Fecha	05/11/2035	06/10/2034	22/08/2033	14/08/2032	10/09/2031	11/10/2030	29/11/2029
		Vida media	Años	21,76	20,51	19,51	18,51	17,51	16,51	15,75
		Amort. final	Fecha	23/05/2036	23/02/2035	23/02/2034	23/02/2033	23/02/2032	23/02/2031	23/05/2030
		Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,00
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2031	22/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/05/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,00
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2031	22/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/05/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,64	23,88	23,08	22,24	21,39	20,55	19,73
		Amort. final	Fecha	07/04/2039	07/07/2038	18/09/2037	16/11/2036	11/01/2036	10/03/2035	12/05/2034
		Vida media	Años	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76	28,76
		Amort. final	Fecha	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043
		Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,00
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2031	22/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/05/2027
		Vida media	Años	24,64	23,88	23,08	22,24	21,39	20,55	19,73
		Amort. final	Fecha	07/04/2039	07/07/2038	18/09/2037	16/11/2036	11/01/2036	10/03/2035	12/05/2034

* 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
Serie B	1,66%	5.000.000,00	13,56%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	8,98%	27.000.000,00	4,58%	5,40%	27.000.000,00
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		16.669.890,28	0,186%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		10.257,70	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.017,01	
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	2.941	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	306.773.446,21	500.101.826,28
Medio	104.309,23	134.147,49
Mínimo	146,53	1.561,27
Máximo	409.547,22	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,33%	5,78%
Mínimo	0,54%	4,35%
Máximo	3,59%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	272	331
Mínimo	05/11/2014	05/07/2009
Máximo	05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,34%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,66%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera
0,01 - 10%	0,51	7,30	0,08
10,01 - 20%	1,58	16,05	0,53
20,01 - 30%	4,43	25,45	1,24
30,01 - 40%	7,36	35,41	4,62
40,01 - 50%	11,42	45,28	7,78
50,01 - 60%	21,75	55,44	11,98
60,01 - 70%	32,82	65,66	15,71
70,01 - 80%	9,78	74,47	39,16
80,01 - 90%	10,35	84,65	6,79
90,01 - 100%			12,11
Medio ponderado	58,85		69,82
Mínimo	0,10		0,52
Máximo	88,65		99,61

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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	0,38%	0,30%	0,32%	0,72%	0,34%
Tasa anual equivalente	4,42%	3,51%	3,79%	8,34%	4,03%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	2,91%	3,11%		
Aragón	5,18%	5,44%		
Asturias	0,04%	0,03%		
Canarias	0,01%	0,01%		
Castilla y León	0,08%	0,07%		
Castilla-La Mancha	0,68%	0,76%		
Cataluña	2,25%	2,51%		
Comunidad Valenciana	66,38%	65,16%		
Galicia	0,20%	0,15%		
Islas Baleares	5,94%	5,43%		
La Rioja	0,53%	0,67%		
Madrid	1,81%	2,11%		
Murcia	13,23%	13,36%		
Navarra	0,74%	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	29	8.503,50	1.666,39	0,00	10.169,89	0,23	2.612.780,37	2.622.950,26	8,62	50,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	23.217,09	6.147,87	0,00	29.364,96	0,65	3.161.541,13	3.190.906,09	10,49	55,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	17	16.020,20	5.871,68	0,00	21.891,88	0,49	1.903.463,16	1.925.355,04	6,33	61,46
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	31.586,14	11.385,86	0,00	42.972,00	0,95	1.984.660,55	2.027.632,55	6,67	51,60
De > 6 a < 12 Meses	31	100.033,94	35.525,12	0,00	135.559,06	3,01	3.048.573,58	3.184.132,64	10,47	50,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	29	191.855,25	72.818,18	0,00	264.673,43	5,87	3.690.205,64	3.954.879,07	13,00	65,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	256.589,13	92.311,56	0,00	348.900,69	7,74	3.080.551,42	3.429.452,11	11,27	59,60
De ≥ 2 Años	79	3.123.681,87	532.624,53	0,00	3.656.306,40	81,07	6.425.613,31	10.081.919,71	33,15	63,32
Subtotal	256	3.751.487,12	758.351,19	0,00	4.509.838,31	100,00	25.907.389,16	30.417.227,47	100,00	58,48
Dudosos (subjettivos)										
	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	256	3.751.487,12	758.351,19	0,00	4.509.838,31		25.907.389,16	30.417.227,47		58,48