

Informe resumen

Fecha: 31/12/2013  
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  
AIASF 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

Depositarío Activos  
Banco de Valencia

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

Entidad Suscriptoras  
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	63.869,10 298.907.388,00 63,87%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5170% 24/02/2014 83,468043 Bruto 65,939754 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2014 "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	0,8170% 24/02/2014 206,519444 Bruto 163,150361 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	1,1170% 24/02/2014 282,352778 Bruto 223,058695 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		330.907.388,00	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	
			% TACP Anual equivalente								
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,54	7,13	6,06	5,24	4,60	3,66	3,32	
		Fecha	07/06/2022	10/01/2021	16/12/2019	19/02/2019	29/06/2018	23/12/2017	24/07/2017	21/03/2017	
	Amort. final	Años	19,50	17,26	15,01	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	
		Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,54	7,14	6,07	5,25	4,60	3,67	3,32	
		Fecha	09/06/2022	12/01/2021	19/12/2019	22/02/2019	02/07/2018	26/12/2017	26/07/2017	22/03/2017	
	Amort. final	Años	20,26	18,01	16,01	14,00	12,50	11,25	10,00	9,25	
		Fecha	23/02/2034	23/11/2031	23/11/2029	23/11/2027	23/05/2026	23/02/2025	23/11/2023	23/02/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	17,26	15,01	13,25	11,75	10,50	9,50	
		Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022	
	Amort. final	Años	19,50	17,26	15,01	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	
		Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,57	18,26	16,23	14,37	12,81	11,49	10,36	
		Fecha	14/06/2034	23/02/2032	12/02/2030	05/04/2028	11/09/2026	19/05/2025	31/03/2024	16/04/2023	
	Amort. final	Años	21,01	18,50	16,50	14,75	13,25	11,75	10,75	9,75	
		Fecha	23/11/2034	23/05/2032	23/05/2030	23/08/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/08/2024	23/08/2023	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,50	17,26	15,01	13,25	11,75	10,50	9,50	
		Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022	
	Amort. final	Años	19,50	17,26	15,01	13,25	11,75	10,50	9,50	8,75	
		Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,13	21,04	19,00	17,11	15,43	13,94	12,65	
		Fecha	04/01/2037	03/12/2034	19/11/2032	31/12/2030	25/04/2029	31/10/2027	17/07/2026	02/06/2025	
	Amort. final	Años	25,76	24,01	22,26	20,26	18,50	17,01	15,50	14,25	
		Fecha	23/08/2039	23/11/2037	23/02/2036	23/02/2034	23/05/2032	23/11/2030	23/05/2029	23/02/2028	

\* 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	90,33%	298.907.388,00	13,31%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,51%	5.000.000,00	11,80%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	8,16%	27.000.000,00	3,64%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		330.907.388,00			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,64%	12.033.759,43		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	18.056.228,22	0,217%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	67.623,26		
Ints. cobrados pies de ingreso	3.415,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,717%
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	3.084	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	336.862.734,10	500.101.826,28	
Medio	109.229,16	134.147,49	
Mínimo	479,75	1.561,27	
Máximo	423.216,97	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,34%	5,78%	
Mínimo	0,89%	4,35%	
Máximo	5,00%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	280	331	
Mínimo	05/01/2014	05/07/2009	
Máximo	05/07/2043	05/07/2043	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,36%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,64%	99,65%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,39	7,55	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,28	15,77	0,53	16,19
20,01 - 30%	4,07	25,56	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,76	35,57	4,62	35,95
40,01 - 50%	11,03	45,02	7,78	45,44
50,01 - 60%	19,33	55,34	11,98	55,41
60,01 - 70%	29,19	65,44	15,71	65,33
70,01 - 80%	15,33	73,00	39,16	76,25
80,01 - 90%	12,44	85,72	6,79	85,72
90,01 - 100%	0,17	90,30	12,11	95,99
Medio ponderado	60,45		69,82	
Mínimo	0,20		0,52	
Máximo	90,55		99,61	

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2013

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

Depositario Activos  
Banco de Valencia

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

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,04%	1,24%	0,72%	0,47%	0,31%
Tasa anual equivalente	11,78%	13,90%	8,28%	5,46%	3,66%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,82%	3,11%
Aragón	5,19%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,71%	0,76%
Cataluña	2,55%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,01%	65,16%
Galicia	0,19%	0,15%
Islas Baleares	5,90%	5,43%
La Rioja	0,52%	0,67%
Madrid	1,82%	2,11%
Murcia	13,25%	13,36%
Navarra	0,92%	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	44	15.970,94	4.745,99	0,00	20.716,93	0,87	4.537.192,55	4.557.909,48	11,96	51,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	32	22.951,66	8.653,44	0,00	31.605,10	1,32	3.955.979,22	3.987.584,32	10,46	55,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	23.278,55	7.554,21	0,00	30.832,76	1,29	2.578.450,04	2.609.282,80	6,85	54,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	49.542,46	18.480,25	0,00	68.022,71	2,84	3.170.200,44	3.238.223,15	8,50	56,41
De > 6 a < 12 Meses	44	167.032,88	81.713,14	0,00	248.746,02	10,39	6.089.379,27	6.338.125,29	16,63	61,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	147.444,70	95.942,12	0,00	243.386,82	10,17	3.836.206,08	4.079.592,90	10,70	72,00
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	205.288,02	138.020,83	0,00	343.308,85	14,34	3.433.937,36	3.777.246,21	9,91	72,71
De ≥ 2 Años	64	762.634,31	644.032,55	0,00	1.406.666,86	58,78	8.115.076,01	9.521.742,87	24,99	75,81
Subtotal	287	1.394.143,52	999.142,53	0,00	2.393.286,05	100,00	35.716.420,97	38.109.707,02	100,00	63,19
<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>287</b>	<b>1.394.143,52</b>	<b>999.142,53</b>	<b>0,00</b>	<b>2.393.286,05</b>		<b>35.716.420,97</b>	<b>38.109.707,02</b>		<b>63,19</b>