

Informe resumen

Fecha: 30/06/2014  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
17/12/2008

NIF  
V85593978

Sociedad Gestora  
Europa 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  
AlIAF 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

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

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A ESO382718007	22/12/2008 4.680	58.958,42 275.925.405,60 58,96%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,6190% 25/08/2014 95,293184 Bruto 75,281615 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2014 "Pass-Through"	Asf Baa2sf	n.c. Aaa	
Serie B ESO382718015	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	0,9190% 25/08/2014 239,961111 Bruto 189,569278 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1sf	Aa1	
Serie C ESO382718023	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	1,2190% 25/08/2014 318,294444 Bruto 251,452611 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3	
Total		307.925.405,60 500.000.000,00								

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Hipótesis	% TACP Mensual	% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	8,74	7,34	6,27	5,43	4,78	4,25	3,82	3,46	
		Amort. final	15/02/2023	22/09/2021	26/08/2020	25/10/2019	03/03/2019	21/08/2018	17/03/2018	04/11/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	8,81	7,41	6,34	5,50	4,83	4,30	3,87	3,51	
		Amort. final	11/03/2023	17/10/2021	20/09/2020	19/11/2019	22/03/2019	09/09/2018	03/04/2018	22/11/2017	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	18,77	16,52	14,52	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Amort. final	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/11/2025	23/08/2024	23/08/2023	23/08/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	18,77	16,52	14,52	12,76	11,51	10,26	9,26	8,26	
		Amort. final	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/11/2025	23/08/2024	23/08/2023	23/08/2022	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	24,95	23,39	21,69	20,00	18,38	16,87	15,50	14,26	
		Amort. final	28/04/2039	06/10/2037	23/01/2036	16/05/2034	02/10/2032	01/04/2031	15/11/2029	22/08/2028	
	Sin amortización opcional *	Vida media	24,95	23,39	21,69	20,00	18,38	16,87	15,50	14,26	
		Amort. final	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	

\* 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	% MC	% MC	
Serie A	89,61%	275.925.405,60	14,87%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,62%	5.000.000,00	13,25%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	8,77%	27.000.000,00	4,48%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		307.925.405,60			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,48%	13.809.562,46		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.000.056,69	0,328%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	117.285,02		
Ints. cobrados pies de ingreso	2.243,70		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,819%
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	2.995	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	315.531.024,04	500.101.826,28	
Medio	105.352,60	134.147,49	
Mínimo	195,45	1.561,27	
Máximo	414.101,83	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,34%	5,78%	
Mínimo	0,54%	4,35%	
Máximo	5,00%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	275	331	
Mínimo	05/08/2014	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%	0,49	7,37	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,46	15,97	0,53	16,19
20,01 - 30%	4,60	25,59	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,98	35,60	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,92	45,27	7,78	45,44
50,01 - 60%	20,45	55,43	11,98	55,41
60,01 - 70%	30,62	65,40	15,71	65,33
70,01 - 80%	13,23	73,40	39,16	76,25
80,01 - 90%	11,26	85,06	6,79	85,72
90,01 - 100%			12,11	95,99
Medio ponderado	59,52		69,82	
Mínimo	0,13		0,52	
Máximo	89,22		99,61	

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/06/2014

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

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	0,36%	0,47%	0,72%	0,72%	0,35%
Tasa anual equivalente	4,21%	5,45%	8,35%	8,31%	4,09%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,93%	3,11%
Aragón	5,27%	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	2,45%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,11%	65,16%
Galicia	0,20%	0,15%
Islas Baleares	5,83%	5,43%
La Rioja	0,54%	0,67%
Madrid	1,86%	2,11%
Murcia	13,23%	13,36%
Navarra	0,80%	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	39	15.051,60	3.561,88	0,00	18.613,48	0,74	4.160.922,11	4.179.535,59	12,83	54,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	22.867,46	6.006,76	0,00	28.874,22	1,15	3.129.929,01	3.158.803,23	9,70	58,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	18.784,18	4.803,21	0,00	23.587,39	0,94	1.640.529,50	1.664.116,89	5,11	56,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	44.244,90	16.603,94	0,00	60.848,84	2,43	2.901.911,38	2.962.760,22	9,09	53,92
De > 6 a < 12 Meses	31	117.203,53	45.990,16	0,00	163.193,69	6,51	3.601.327,90	3.764.521,59	11,55	57,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	208.395,49	105.766,91	0,00	314.162,40	12,53	4.369.563,45	4.683.725,85	14,38	55,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	141.297,02	93.569,29	0,00	234.866,31	9,36	2.043.213,35	2.278.079,66	6,99	52,11
De ≥ 2 Años	86	820.787,94	843.235,07	0,00	1.664.023,01	66,34	8.224.209,54	9.888.232,55	30,35	57,18
Subtotal	288	1.388.632,12	1.119.537,22	0,00	2.508.169,34	100,00	30.071.606,24	32.579.775,58	100,00	56,07
<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>288</b>	<b>1.388.632,12</b>	<b>1.119.537,22</b>	<b>0,00</b>	<b>2.508.169,34</b>		<b>30.071.606,24</b>	<b>32.579.775,58</b>		<b>56,07</b>