

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

Depositorio Activos  
CaixaBank

Audidores 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 margen 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)											
Serie	Amortización	Vida media	% 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
		Fecha	21/04/2023	20/07/2022	26/11/2021	01/05/2021	29/10/2020	23/05/2020	02/01/2020	28/08/2019	
	Amort. final	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,75	12,00	
	Fecha	23/02/2033	23/11/2031	23/11/2030	23/11/2029	23/02/2028	23/05/2027	23/08/2026			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	7,98	7,33	6,76	6,25	5,81	5,42	5,07
		Fecha	15/05/2023	16/08/2022	21/12/2021	26/05/2021	24/11/2020	14/06/2020	22/01/2020	16/09/2019	
	Amort. final	Años	20,76	19,78	18,51	17,51	16,75	15,75	14,75	14,01	
	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,75	12,00
		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	
	Amort. final	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,75	12,00	
	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		
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,29	20,18	19,07	18,04	17,09	16,17	15,30	14,46
		Fecha	02/12/2035	25/10/2034	12/09/2033	02/09/2032	24/09/2031	21/10/2030	10/12/2029	04/02/2029	
	Amort. final	Años	21,76	20,76	19,51	18,51	17,51	16,51	15,75	15,01	
	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
		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	
	Amort. final	Años	18,51	17,26	16,26	15,26	14,26	13,51	12,75	12,00	
	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		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,67	23,92	23,12	22,28	21,43	20,58	19,75	18,94
		Fecha	21/04/2039	22/07/2038	02/10/2037	29/11/2036	23/01/2036	21/03/2035	21/05/2034	28/07/2033	
	Amort. final	Años	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	% 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 pies de ingreso	171.431,26		
Ints. cobrados pies 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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
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	

# 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  
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

Audidores 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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
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
<i>Dudosos (subjetivos)</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>297</b>	<b>1.466.884,20</b>	<b>1.127.342,06</b>	<b>0,00</b>	<b>2.594.226,26</b>		<b>30.581.227,79</b>	<b>33.175.454,05</b>		<b>55,34</b>