

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

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

Entidad Suscriptora
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 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	77.999,98 365.039.906,40 78,00%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9820% 23/08/2012 195,745283 Bruto 158,553679 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "Pass-Through"	Asf 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	1,2820% 23/08/2012 327,622222 Bruto 265,374000 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	1,5820% 23/08/2012 404,288889 Bruto 327,474000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		397.039.906,40	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	0,34					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	8,56	7,23	6,22	5,43	4,81
		Fecha	07/09/2022	10/12/2020	14/08/2019	10/08/2018	26/10/2017	11/03/2017	08/09/2016
		Amort. final	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,34	8,60	7,28	6,26	5,47	4,84
		Fecha	22/09/2022	24/12/2020	30/08/2019	25/08/2018	09/11/2017	25/03/2017	21/09/2016
		Amort. final	Años	24,27	21,77	19,52	17,26	15,51	13,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
		Fecha	01/12/2036	23/07/2034	18/03/2032	11/02/2030	20/03/2028	08/08/2026	15/03/2025
		Amort. final	Años	24,77	22,52	20,27	18,26	16,26	14,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01

* 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
Serie A	91,94%	365.039.906,40	13,65%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,26%	5.000.000,00	12,39%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,80%	27.000.000,00	5,59%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		397.039.906,40			500.000.000,00
Fondo de Reserva	5,59%	22.195.052,16		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	33.615.525,84	0,851%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.272,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.322,34		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	2,182%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		447.034,65	2,682%
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	
Principal		3.369	3.728
	Pendiente vencimiento	398.822.185,22	500.101.826,28
	Medio	118.379,99	134.147,49
	Mínimo	37,83	1.561,27
	Máximo	447.122,32	496.489,54
Interés nominal			
	Medio ponderado	2,67%	5,78%
	Mínimo	1,57%	4,35%
	Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final			
	Medio ponderada (meses)	294	331
	Mínimo	05/08/2012	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%	0,25	7,25	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,93	15,77	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,11	26,02	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,06	35,27	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,68	45,44	7,78	45,44
50,01 - 60%	14,58	55,24	11,98	55,41
60,01 - 70%	25,39	65,32	15,71	65,33
70,01 - 80%	23,50	73,24	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,24	85,30	6,79	85,72
90,01 - 100%	6,26	91,77	12,11	95,99
Medio ponderado		63,44		69,82
Mínimo		0,02		0,52
Máximo		93,46		99,61

Informe resumen

Fecha: 31/07/2012
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

Auditores 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	0,14%	0,13%	0,15%	0,14%	0,21%
Tasa anual equivalente	1,62%	1,56%	1,79%	1,62%	2,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	3,11%
Aragón	5,40%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,77%	0,76%
Cataluña	2,63%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,23%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,80%	5,43%
La Rioja	0,66%	0,67%
Madrid	1,90%	2,11%
Murcia	13,06%	13,36%
Navarra	1,19%	1,17%
País Vasco	0,01%	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	172	47.751,11	29.248,02	0,00	76.999,13	3,31	20.086.470,81	20.163.469,94	26,55	58,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	47.819,07	40.688,09	0,00	88.507,16	3,80	10.343.965,55	10.432.472,71	13,74	56,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	146	140.779,91	126.289,39	0,00	267.069,30	11,47	18.663.785,04	18.930.854,34	24,93	61,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	56.887,48	60.450,73	0,00	117.338,21	5,04	5.323.749,43	5.441.087,64	7,16	72,10
De > 6 a < 12 Meses	52	162.601,48	155.737,33	0,00	318.338,81	13,67	6.904.783,83	7.223.122,64	9,51	69,79
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	150.584,98	154.466,28	0,00	305.051,26	13,10	4.417.505,86	4.722.557,12	6,22	72,67
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	120.654,88	105.833,78	0,00	226.488,66	9,73	2.292.329,94	2.518.818,60	3,32	72,57
De ≥ 2 Años	41	463.302,76	465.541,19	0,00	928.843,95	39,89	5.585.076,55	6.513.920,50	8,58	84,70
Subtotal	585	1.190.381,67	1.138.254,81	0,00	2.328.636,48	100,00	73.617.667,01	75.946.303,49	100,00	63,58
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	585	1.190.381,67	1.138.254,81	0,00	2.328.636,48		73.617.667,01	75.946.303,49		63,58