

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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

Depositario 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	76.471,26 357.885.496,80 76,47%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,6180% 23/11/2012 120,773610 Bruto 97,826624 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2012 "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	0,9180% 23/11/2012 234,600000 Bruto 190,026000 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	1,2180% 23/11/2012 311,266667 Bruto 252,126000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		389.885.496,80	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						
Serie A			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,87	8,15	6,86	5,88	5,11	4,50	4,01	3,61
	Fecha	04/07/2022	15/10/2020	03/07/2019	09/07/2018	02/10/2017	22/02/2017	27/08/2016	03/04/2016	
	Amort. final	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51
	Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022	
	Vida media	Años	9,88	8,17	6,88	5,90	5,13	4,52	4,03	3,63
	Fecha	09/07/2022	23/10/2020	10/07/2019	15/07/2018	08/10/2017	28/02/2017	02/09/2016	08/04/2016	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,27	20,52	18,26	16,28	14,51	13,01	11,51	10,51
	Fecha	23/11/2035	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/02/2023	
Serie B	Vida media	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51
	Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022	
	Amort. final	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51
	Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022	
	Vida media	Años	23,51	20,98	18,71	16,61	14,77	13,23	11,89	10,75
	Fecha	21/02/2036	12/08/2033	05/05/2031	30/03/2029	28/05/2027	12/11/2025	12/07/2024	21/05/2023	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,76	21,27	19,01	17,01	15,01	13,51	12,26	11,01
	Fecha	23/05/2036	23/11/2033	23/08/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/02/2026	23/11/2024	23/08/2023	
Serie C	Vida media	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51
	Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022	
	Amort. final	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,51	9,51
	Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022	
	Vida media	Años	25,98	23,96	21,79	19,71	17,79	16,07	14,57	13,25
	Fecha	08/08/2038	02/08/2036	02/06/2034	03/05/2032	01/06/2030	15/09/2028	16/03/2027	20/11/2025	
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	28,52	27,27	25,52	23,76	21,76	19,76	18,26	16,76
	Fecha	23/02/2041	23/11/2039	23/02/2038	23/05/2036	23/05/2034	23/05/2032	23/11/2030	23/05/2029	

* 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	91,79%	357.885.496,80	13,56%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,28%	5.000.000,00	12,28%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	6,93%	27.000.000,00	5,35%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		389.885.496,80			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,35%	20.873.447,21		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.764.014,13	0,345%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.825,49		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.023,92		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	1,818%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		372.528,86	2,318%
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		3.361	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		396.935.585,24	500.101.826,28
Medio		118.100,44	134.147,49
Mínimo		1.713,90	1.561,27
Máximo		445.773,86	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,57%	5,78%
Mínimo		1,57%	4,35%
Máximo		5,34%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		293	331
Mínimo		05/11/2012	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,25	7,16	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,96	15,81	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,13	25,99	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,14	35,28	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,85	45,43	7,78	45,44
50,01 - 60%	14,51	55,23	11,98	55,41
60,01 - 70%	26,05	65,36	15,71	65,33
70,01 - 80%	22,64	73,22	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,32	85,19	6,79	85,72
90,01 - 100%	6,17	91,63	12,11	95,99
Medio ponderado		63,28		69,82
Mínimo		0,78		0,52
Máximo		93,31		99,61

Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	0,18%	0,15%	0,17%	0,15%	0,21%
Tasa anual equivalente	2,15%	1,78%	1,98%	1,73%	2,52%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	3,08%	3,11%		
Aragón	5,38%	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	2,58%	2,51%		
Comunidad Valenciana	65,25%	65,16%		
Galicia	0,17%	0,15%		
Islas Baleares	5,82%	5,43%		
La Rioja	0,66%	0,67%		
Madrid	1,90%	2,11%		
Murcia	13,08%	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	136	36.441,96	22.552,92	0,00	58.994,88	2,39	16.367.504,95	16.426.499,83	21,74	60,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	58.589,16	46.554,89	0,00	105.144,05	4,25	12.114.735,26	12.219.879,31	16,17	57,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	148	140.975,43	121.525,78	0,00	262.501,21	10,62	18.404.331,93	18.666.833,14	24,70	62,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	64.509,30	64.332,40	0,00	128.841,70	5,21	5.612.854,58	5.741.696,28	7,60	65,32
De > 6 a < 12 Meses	53	173.406,88	162.034,05	0,00	335.440,93	13,57	7.208.128,80	7.543.569,73	9,98	70,41
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	174.319,54	188.224,63	0,00	362.544,17	14,66	5.294.473,30	5.657.017,47	7,49	73,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	133.070,72	114.886,69	0,00	247.957,41	10,03	2.405.890,58	2.653.847,99	3,51	72,47
De ≥ 2 Años	43	485.302,06	485.732,08	0,00	971.034,14	39,27	5.693.228,69	6.664.262,83	8,82	84,60
Subtotal	574	1.266.615,05	1.205.843,44	0,00	2.472.458,49	100,00	73.101.148,09	75.573.606,58	100,00	64,60
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	574	1.266.615,05	1.205.843,44	0,00	2.472.458,49		73.101.148,09	75.573.606,58		64,60