

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	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	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	10,07	8,38	7,10	6,12	5,35	4,74	4,25	3,85
		Amort. final	Fecha	14/09/2022	06/01/2021	28/09/2019	04/10/2018	27/12/2017	17/05/2017	21/11/2016	26/06/2016
			Años	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
		Amort. final	Años	10,11	8,42	7,14	6,16	5,39	4,78	4,28	3,87
			Fecha	29/09/2022	21/01/2021	13/10/2019	18/10/2018	10/01/2018	31/05/2017	01/12/2016	05/07/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	23,76	21,27	19,01	17,01	15,26	13,51	12,26	11,01
			Fecha	23/05/2036	23/11/2033	23/08/2031	23/08/2029	23/11/2027	23/02/2026	23/11/2024	23/08/2023
			Años	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
		Amort. final	Años	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,75
			Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,12	21,76	19,45	17,40	15,55	13,97	12,61	11,45
		Amort. final	Fecha	28/09/2036	22/05/2034	31/01/2032	13/01/2030	07/03/2028	09/08/2026	29/03/2025	31/01/2024
			Años	24,52	22,27	19,76	17,76	16,01	14,26	13,01	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/02/2037	23/11/2034	23/05/2032	23/05/2030	23/08/2028	23/11/2026	23/08/2025	23/05/2024
		Amort. final	Años	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,75
			Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,75
			Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
			Años	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,12	20,88	18,63	16,63	14,83	13,55	12,43	11,43
		Amort. final	Fecha	28/06/2039	01/10/2037	11/10/2035	18/10/2033	01/12/2031	09/03/2030	20/08/2028	08/04/2027
			Años	29,77	29,02	28,27	26,76	25,27	23,52	21,76	20,27
	Fecha	23/05/2042	23/08/2041	23/11/2040	23/05/2039	23/11/2037	23/02/2036	23/05/2034	23/11/2032		

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
Serie B	1,28%	5.000.000,00	12,28%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,93%	27.000.000,00	5,35%	5,40%	27.000.000,00
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		31.982.801,91	0,345%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		164.655,29		
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.129,26		
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			74.505,70	2,318%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			298.023,16	
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		
Número	3.339	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	391.634.577,28	500.101.826,28
Medio	117.290,98	134.147,49
Mínimo	1.145,50	1.561,27
Máximo	443.068,44	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,40%	5,78%
Mínimo	1,28%	4,35%
Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	292	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	0,34%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,66%	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%	0,26	7,40	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,01	15,97	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,26	26,01	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,21	35,28	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,87	45,34	7,78	45,44
50,01 - 60%	15,29	55,30	11,98	55,41
60,01 - 70%	26,09	65,38	15,71	65,33
70,01 - 80%	21,66	73,08	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,59	85,09	6,79	85,72
90,01 - 100%	5,76	91,37	12,11	95,99
Medio ponderado		62,92		69,82
Mínimo		0,52		0,52
Máximo		93,00		99,61

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012
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	0,21%	0,19%	0,16%	0,17%	0,21%
Tasa anual equivalente	2,51%	2,31%	1,93%	1,99%	2,51%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,99%	3,11%
Aragón	5,39%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,74%	0,76%
Cataluña	2,54%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,37%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,82%	5,43%
La Rioja	0,66%	0,67%
Madrid	1,91%	2,11%
Murcia	13,08%	13,36%
Navarra	1,20%	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	135	36.982,46	21.018,07	0,00	58.000,53	2,31	17.307.775,42	17.365.775,95	23,64	59,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	58.969,86	40.294,73	0,00	99.264,59	3,95	10.820.216,66	10.919.481,25	14,87	57,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	135	124.831,39	102.083,39	0,00	226.914,78	9,02	16.106.534,85	16.333.449,63	22,24	61,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	52.576,88	47.181,03	0,00	99.757,91	3,97	4.411.788,25	4.511.546,16	6,14	66,31
De > 6 a < 12 Meses	52	164.698,11	160.809,01	0,00	325.507,12	12,94	7.473.398,38	7.798.905,50	10,62	74,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	220.946,30	220.316,58	0,00	441.262,88	17,55	6.140.133,01	6.581.395,89	8,96	70,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	131.037,83	134.472,61	0,00	265.510,44	10,56	2.847.968,52	3.113.478,96	4,24	68,96
De ≥ 2 Años	43	510.230,11	488.295,02	0,00	998.525,13	39,71	5.821.257,30	6.819.782,43	9,29	83,10
Subtotal	557	1.300.272,94	1.214.470,44	0,00	2.514.743,38	100,00	70.929.072,39	73.443.815,77	100,00	64,25
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	557	1.300.272,94	1.214.470,44	0,00	2.514.743,38		70.929.072,39	73.443.815,77		64,25