

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	74.655,51 349.387.786,80 74,66%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,4900% 25/02/2013 95,517578 Bruto 77,369238 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2013 "Pass-Through"	Asf Baa1sf	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	0,7900% 25/02/2013 206,277778 Bruto 167,085000 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	1,0900% 25/02/2013 284,611111 Bruto 230,535000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		381.387.786,80	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	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
		Vida media	Años	9,71	8,05	6,80	5,83	5,08	4,48
	Amort. final	Fecha	06/08/2022	09/12/2020	08/09/2019	21/09/2018	20/12/2017	15/05/2017	22/11/2016
		Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,50
		Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,73	8,07	6,82	5,85	5,10	4,50
		Fecha	15/08/2022	17/12/2020	16/09/2019	29/09/2018	28/12/2017	24/05/2017	28/11/2016
		Años	23,01	20,51	18,26	16,26	14,50	13,01	11,50
Serie B	Amort. final	Fecha	23/11/2035	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50
		Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50
		Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50
Serie C	Amort. final	Fecha	23/08/2036	23/02/2034	23/11/2031	23/11/2029	23/02/2028	23/05/2026	23/02/2025
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50
		Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50
		Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50
	Amort. final	Fecha	23/08/2041	23/08/2040	23/11/2038	23/02/2037	23/05/2035	23/08/2033	23/11/2031
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,96	24,03	21,94	19,92	18,04	16,34
		Fecha	31/10/2038	29/11/2036	28/10/2034	21/10/2032	03/12/2030	23/03/2029	24/09/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,77	27,77	26,02	24,27	22,51	20,76
		Fecha	23/08/2041	23/08/2040	23/11/2038	23/02/2037	23/05/2035	23/08/2033	23/11/2031
		Amort. final	Años	28,77	27,77	26,02	24,27	22,51	20,76

* 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	91,61%	349.387.786,80	13,31%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,31%	5.000.000,00	12,00%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	7,08%	27.000.000,00	4,92%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		381.387.786,80			500.000.000,00
Fondo de Reserva	4,92%	18.782.640,64		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.381.348,66	0,190%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	598.059,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.693,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	1,690%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,09	2,190%
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		
	Actual	A la constitución
Número	3.303	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	386.238.049,20	500.101.826,28
Medio	116.935,53	134.147,49
Mínimo	860,22	1.561,27
Máximo	441.711,48	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,28%	5,78%
Mínimo	1,23%	4,35%
Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	291	331
Mínimo	05/02/2013	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
0,01 - 10%	0,26	7,34	0,08
10,01 - 20%	1,01	15,79	0,53
20,01 - 30%	3,36	25,95	1,24
30,01 - 40%	6,12	35,22	4,62
40,01 - 50%	11,13	45,33	7,78
50,01 - 60%	15,54	55,38	11,98
60,01 - 70%	26,23	65,44	15,71
70,01 - 80%	21,08	73,08	39,16
80,01 - 90%	9,66	85,08	6,79
90,01 - 100%	5,61	91,24	12,11
Medio ponderado	62,76		69,82
Mínimo	0,39		0,52
Máximo	92,84		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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	0,87%	0,42%	0,29%	0,22%	0,23%
Tasa anual equivalente	9,94%	4,97%	3,39%	2,63%	2,67%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,94%	3,11%
Aragón	5,33%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,72%	0,76%
Cataluña	2,53%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,75%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,79%	5,43%
La Rioja	0,67%	0,67%
Madrid	1,89%	2,11%
Murcia	12,92%	13,36%
Navarra	1,14%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	127	39.917,92	20.522,28	0,00	60.440,20	2,45	16.142.222,06	16.202.662,26	23,42	59,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	50.853,98	34.282,28	0,00	85.136,26	3,45	9.858.985,79	9.944.122,05	14,37	58,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	116	114.872,86	87.441,23	0,00	202.314,09	8,21	14.539.657,54	14.741.971,63	21,31	60,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	44.604,95	38.488,68	0,00	83.093,63	3,37	3.609.887,69	3.692.981,32	5,34	70,84
De > 6 a < 12 Meses	49	149.777,77	149.097,97	0,00	298.875,74	12,12	7.090.402,92	7.389.278,66	10,68	72,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	258.929,14	244.028,36	0,00	502.957,50	20,40	6.847.017,47	7.349.974,97	10,62	70,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	146.287,11	149.641,90	0,00	295.929,01	12,01	3.094.170,18	3.390.099,19	4,90	70,83
De ≥ 2 Años	41	464.410,35	471.854,87	0,00	936.265,22	37,98	5.539.556,09	6.475.821,31	9,36	82,74
Subtotal	516	1.269.654,08	1.195.357,57	0,00	2.465.011,65	100,00	66.721.899,74	69.186.911,39	100,00	64,51
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	516	1.269.654,08	1.195.357,57	0,00	2.465.011,65		66.721.899,74	69.186.911,39		64,51