

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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

Audidores 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 75,458887 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 162,959445 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 224,842778 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	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	9,85	8,20	6,95	5,99	5,24	4,63	4,14	3,74
		Amort. final	Años	25/09/2022	02/02/2021	04/11/2019	17/11/2018	17/02/2018	11/07/2017	13/01/2017	19/08/2016
			Fecha	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
		Amort. final	Años	9,90	8,26	7,01	6,05	5,29	4,68	4,19	3,79
			Fecha	16/10/2022	24/02/2021	26/11/2019	08/12/2018	06/03/2018	29/07/2017	31/01/2017	05/09/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	21,27	19,01	17,01	15,01	13,50	12,26	11,01
		Amort. final	Años	23/05/2036	23/02/2034	23/11/2031	23/11/2029	23/11/2027	23/05/2026	23/02/2025	23/11/2023
			Fecha	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
		Amort. final	Años	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26
			Fecha	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,97	21,66	19,38	17,37	15,54	13,97	12,62	11,46
		Amort. final	Años	05/11/2036	15/07/2034	07/04/2032	04/04/2030	05/06/2028	09/11/2026	04/07/2025	08/05/2024
			Fecha	24,27	22,01	19,76	17,76	16,01	14,26	13,01	11,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2037	23/11/2034	23/08/2032	23/08/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/11/2025	23/08/2024
		Amort. final	Años	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26
			Fecha	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26
		Amort. final	Años	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
			Fecha	26,92	25,32	23,48	21,60	19,79	18,09	16,55	15,17
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19/10/2039	12/03/2038	11/05/2036	25/06/2034	01/09/2032	21/12/2030	07/06/2029	21/01/2028
		Amort. final	Años	30,27	30,02	29,52	29,02	28,27	27,02	25,51	24,02
			Fecha	23/02/2043	23/11/2042	23/05/2042	23/11/2041	23/02/2041	23/11/2039	23/05/2038	23/11/2036

* 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	10,10%
Serie B	1,31%	5.000.000,00	12,00%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	7,08%	27.000.000,00	4,92%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
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		31.240.762,25	0,190%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		502.876,51		
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.359,38		
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			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			298.023,07	
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	3.278	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	380.855.638,19	500.101.826,28
Medio	116.185,37	134.147,49
Mínimo	574,21	1.561,27
Máximo	440.351,66	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,14%	5,78%
Mínimo	0,80%	4,35%
Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	290	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,27	7,41	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,09	15,98	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,40	25,99	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,18	35,12	4,62	35,95
40,01 - 50%	11,23	45,21	7,78	45,44
50,01 - 60%	15,88	55,38	11,98	55,41
60,01 - 70%	26,47	65,45	15,71	65,33
70,01 - 80%	20,48	73,02	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,99	85,22	6,79	85,72
90,01 - 100%	5,02	91,18	12,11	95,99
Medio ponderado	62,48		69,82	
Mínimo	0,26		0,52	
Máximo	92,69		99,61	

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	0,78%	0,62%	0,40%	0,27%	0,24%
Tasa anual equivalente	9,01%	7,21%	4,65%	3,21%	2,81%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,89%	3,11%
Aragón	5,12%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,73%	0,76%
Cataluña	2,56%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,07%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,81%	5,43%
La Rioja	0,68%	0,67%
Madrid	1,91%	2,11%
Murcia	12,84%	13,36%
Navarra	1,09%	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	112	34.789,30	17.136,13	0,00	51.925,43	2,10	14.191.189,08	14.243.114,51	22,40	56,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	78	52.637,67	32.273,55	0,00	84.911,22	3,44	9.254.985,01	9.339.896,23	14,69	57,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	97	93.301,33	65.300,99	0,00	158.602,32	6,42	11.383.142,13	11.541.744,45	18,15	61,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	40.460,10	39.762,13	0,00	80.222,23	3,25	3.957.058,40	4.037.280,63	6,35	71,48
De > 6 a < 12 Meses	48	160.695,11	150.170,68	0,00	310.865,79	12,59	7.116.564,23	7.427.430,02	11,68	72,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	244.013,10	220.774,07	0,00	464.787,17	18,82	6.036.401,05	6.501.188,22	10,22	69,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	167.474,60	167.417,81	0,00	334.892,41	13,56	3.416.406,32	3.751.298,73	5,90	73,22
De ≥ 2 Años	43	489.850,38	493.368,83	0,00	983.219,21	39,82	5.756.690,37	6.739.909,58	10,60	81,22
Subtotal	478	1.283.221,59	1.186.204,19	0,00	2.469.425,78	100,00	61.112.436,59	63.581.862,37	100,00	64,32
Dudosos (subjettivos)										
	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	478	1.283.221,59	1.186.204,19	0,00	2.469.425,78		61.112.436,59	63.581.862,37		64,32