

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	70.868,29 331.663.597,20 70,87%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5200% 23/05/2013 89,057818 Bruto 70,355676 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2013 "Pass-Through"	Asf Baa2sf	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	0,8200% 23/05/2013 198,166667 Bruto 156,551667 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B1sf	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	1,1200% 23/05/2013 270,666667 Bruto 213,826667 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		363.663.597,20	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	9,34	7,78	6,59	5,69	4,97	4,41	3,94	3,57
		Fecha	25/06/2022	03/12/2020	27/09/2019	01/11/2018	13/02/2018	22/07/2017	02/02/2017	19/09/2016	
		Amort. final	Años	20,76	18,25	16,01	14,25	12,50	11,25	10,00	9,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
		Fecha	9,36	7,80	6,62	5,70	4,99	4,42	3,96	3,58	
		Amort. final	Años	02/07/2022	11/12/2020	06/10/2019	08/11/2018	21/02/2018	28/07/2017	10/02/2017	24/09/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,50	17,50	15,50	13,75	12,50	11,25	10,00
		Fecha	23/02/2035	23/08/2032	23/08/2030	23/08/2028	23/11/2026	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	
		Amort. final	Años	20,76	18,25	16,01	14,25	12,50	11,25	10,00	9,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
		Fecha	20,76	18,25	16,01	14,25	12,50	11,25	10,00	9,24	
		Amort. final	Años	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,44	19,98	17,85	15,87	14,16	12,72	11,46	10,39
		Fecha	30/07/2035	14/02/2033	28/12/2030	05/01/2029	23/04/2027	10/11/2025	10/08/2024	16/07/2023	
		Amort. final	Años	22,76	20,25	18,25	16,25	14,50	13,00	11,75	10,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2035	23/05/2033	23/05/2031	23/05/2029	23/08/2027	23/02/2026	23/11/2024	23/11/2023
		Fecha	20,76	18,25	16,01	14,25	12,50	11,25	10,00	9,24	
		Amort. final	Años	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
		Fecha	25,08	23,08	21,03	19,03	17,21	15,59	14,17	12,92	
		Amort. final	Años	21/03/2038	21/03/2036	20/02/2034	01/03/2032	07/05/2030	24/09/2028	24/04/2027	24/01/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	26,51	24,76	23,01	21,25	19,50	18,01	16,50
		Fecha	23/02/2041	23/08/2039	23/11/2037	23/02/2036	23/05/2034	23/08/2032	23/02/2031	23/08/2029	
		Amort. final	Años								

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC			% MC
Serie A	91,20%	331.663.597,20	13,11%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,37%	5.000.000,00	11,74%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	7,42%	27.000.000,00	4,32%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		363.663.597,20			500.000.000,00	
Fondo de Reserva		4,32%	15.724.587,63	3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		23.988.785,23	0,220%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		121.897,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.502,52	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P			35.477.532,00
Préstamo Subordinado C/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			223.517,28
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		3.219	3.728
Principal	Pendiente vencimiento	369.857.432,62	500.101.826,28
	Medio	114.898,24	134.147,49
	Mínimo	797,26	1.561,27
	Máximo	436.255,10	496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	1,77%	5,78%
	Mínimo	0,80%	4,35%
	Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	287	331
	Mínimo	05/06/2013	05/07/2009
	Máximo	05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,34%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,66%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,26	7,14	0,08
	1,19	15,71	0,53
	3,58	25,84	1,24
	6,19	35,15	4,62
	11,75	45,21	7,78
	16,69	55,46	11,98
	26,67	65,38	15,71
	19,40	72,96	39,16
	10,49	85,48	6,79
	3,79	90,90	12,11
Medio ponderado	61,87		69,82
	0,36		0,52
	92,22		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2013
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	0,11%	0,20%	0,43%	0,35%	0,25%
Tasa anual equivalente	1,36%	2,38%	5,10%	4,08%	3,01%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	2,87%	3,11%		
Aragón	5,10%	5,44%		
Asturias	0,03%	0,03%		
Canarias	0,01%	0,01%		
Castilla y León	0,07%	0,07%		
Castilla-La Mancha	0,75%	0,76%		
Cataluña	2,50%	2,51%		
Comunidad Valenciana	66,18%	65,16%		
Galicia	0,18%	0,15%		
Islas Baleares	5,77%	5,43%		
La Rioja	0,58%	0,67%		
Madrid	1,95%	2,11%		
Murcia	12,96%	13,36%		
Navarra	1,03%	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	119	39.288,06	14.670,92	0,00	53.958,98	2,18	14.959.466,55	15.013.425,53	24,47	54,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	65.506,28	29.076,20	0,00	94.582,48	3,82	10.757.726,89	10.852.309,37	17,69	58,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	78.440,83	48.189,67	0,00	126.630,50	5,12	9.283.732,96	9.410.363,46	15,34	60,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	39.903,18	29.166,29	0,00	69.069,47	2,79	3.091.973,50	3.161.042,97	5,15	71,65
De > 6 a < 12 Meses	43	136.783,08	106.765,72	0,00	243.548,80	9,84	5.463.915,45	5.707.464,25	9,30	68,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	36	200.116,08	173.928,24	0,00	374.044,32	15,12	5.025.567,46	5.399.611,78	8,80	73,33
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	213.328,46	192.398,60	0,00	405.727,06	16,40	4.002.041,32	4.407.768,38	7,18	73,06
De ≥ 2 Años	48	559.252,55	547.328,19	0,00	1.106.580,74	44,73	6.305.660,76	7.412.241,50	12,08	80,44
Subtotal	464	1.332.618,52	1.141.523,83	0,00	2.474.142,35	100,00	58.890.084,89	61.364.227,24	100,00	63,22
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	464	1.332.618,52	1.141.523,83	0,00	2.474.142,35		58.890.084,89	61.364.227,24		63,22