

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	9,45	7,91	6,73	5,82	5,10	4,53	4,07	3,69
		Amort. final	Años	20,50	18,25	16,01	14,25	12,50	11,25	10,00	9,24
			Fecha	23/08/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,49	7,95	6,77	5,85	5,14	4,56	4,10	3,71
		Amort. final	Años	22,08	20,01	18,01	16,01	14,25	12,75	11,50	10,50
			Fecha	23/08/2035	23/02/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/08/2024	23/08/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,50	18,25	16,01	14,25	12,50	11,25	10,00	9,24
		Amort. final	Años	23/08/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
			Fecha	23/08/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,84	20,43	18,31	16,35	14,61	13,14	11,87	10,78
		Amort. final	Años	23/12/2035	28/07/2033	13/06/2031	28/06/2029	02/10/2027	14/04/2026	06/01/2025	02/12/2023
			Fecha	23/12/2035	23/05/2036	23/11/2033	23/11/2031	23/11/2029	23/02/2028	23/08/2026	23/05/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,50	18,25	16,01	14,25	12,50	11,25	10,00	9,24
		Amort. final	Años	23/08/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
			Fecha	23/08/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,67	23,83	21,83	19,89	18,08	16,45	14,99	13,71
		Amort. final	Años	22/10/2038	17/12/2036	18/12/2034	12/01/2033	23/03/2031	02/08/2029	19/02/2028	09/11/2026
			Fecha	23/11/2041	23/11/2040	23/08/2039	23/02/2038	23/05/2036	23/08/2034	23/11/2032	23/08/2031

* 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	91,20%	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	26.619.032,68	0,226%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	26.413,33		
Ints. cobrados ptes de ingreso	5.041,01		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	1,720%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		74.505,79	2,220%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		149.011,49	
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	3.206	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	366.711.667,00	500.101.826,28
Medio	114.382,93	134.147,49
Mínimo	531,94	1.561,27
Máximo	434.883,85	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,68%	5,78%
Mínimo	0,80%	4,35%
Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	286	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		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,27	7,16	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,23	15,64	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,62	25,80	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,21	35,11	4,62	35,95
40,01 - 50%	11,93	45,16	7,78	45,44
50,01 - 60%	16,97	55,46	11,98	55,41
60,01 - 70%	26,52	65,34	15,71	65,33
70,01 - 80%	19,43	72,99	39,16	76,25
80,01 - 90%	10,39	85,60	6,79	85,72
90,01 - 100%	3,45	90,77	12,11	95,99
Medio ponderado		61,65		69,82
Mínimo		0,24		0,52
Máximo		92,06		99,61

Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	0,16%	0,16%	0,44%	0,34%	0,25%
Tasa anual equivalente	1,87%	1,85%	5,12%	3,99%	3,01%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,81%	3,11%
Aragón	5,13%	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	2,51%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,22%	65,16%
Galicia	0,18%	0,15%
Islas Baleares	5,75%	5,43%
La Rioja	0,54%	0,67%
Madrid	1,96%	2,11%
Murcia	12,99%	13,36%
Navarra	1,04%	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	84	27.115,47	8.500,90	0,00	35.616,37	1,49	9.805.919,03	9.841.535,40	17,91	60,11
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	54.825,15	26.436,44	0,00	81.261,59	3,41	9.945.133,46	10.026.395,05	18,25	56,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	85.007,14	43.949,17	0,00	128.956,31	5,41	9.597.652,51	9.726.608,82	17,70	57,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	33.058,57	24.122,01	0,00	57.180,58	2,40	2.636.503,37	2.693.683,95	4,90	69,27
De > 6 a < 12 Meses	41	120.215,96	91.428,75	0,00	211.644,71	8,88	5.127.179,62	5.338.824,33	9,72	69,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	213.487,06	167.919,75	0,00	381.406,81	16,01	5.148.442,33	5.529.849,14	10,06	73,31
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	218.524,19	190.627,96	0,00	409.152,15	17,17	4.049.049,75	4.458.201,90	8,11	70,98
De ≥ 2 Años	47	548.931,78	528.750,27	0,00	1.077.682,05	45,23	6.254.610,17	7.332.292,22	13,34	79,90
Subtotal	419	1.301.165,32	1.081.735,25	0,00	2.382.900,57	100,00	52.564.490,24	54.947.390,81	100,00	64,15
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	419	1.301.165,32	1.081.735,25	0,00	2.382.900,57		52.564.490,24	54.947.390,81		64,15