

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	68.864,47 322.285.719,60 68,86%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,4980% 23/08/2013 87,641515 Bruto 69,236797 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2013 "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	0,7980% 23/08/2013 203,933333 Bruto 161,107333 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	1,0980% 23/08/2013 280,600000 Bruto 221,674000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		354.285.719,60	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					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 9,02	7,51	6,35	5,47	4,78	4,23	3,79
		Fecha 28/05/2022	21/11/2020	28/09/2019	10/11/2018	02/03/2018	13/08/2017	04/03/2017	20/10/2016
		Amort. final	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 9,03	7,52	6,37	5,48	4,79	4,24	3,79
		Fecha 01/06/2022	25/11/2020	02/10/2019	13/11/2018	06/03/2018	16/09/2017	06/03/2017	23/10/2016
		Amort. final	Años 21,27	18,77	16,77	14,76	13,26	11,76	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01
		Fecha 23/08/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
		Amort. final	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 21,64	19,21	17,09	15,15	13,50	12,08	10,90
		Fecha 05/01/2035	04/08/2032	21/06/2030	12/07/2028	19/11/2026	19/06/2025	11/04/2024	01/04/2023
		Amort. final	Años 22,01	19,52	17,52	15,52	13,76	12,51	11,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01
		Fecha 23/08/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
		Amort. final	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 24,17	22,07	19,97	18,00	16,23	14,67	13,30
		Fecha 18/07/2037	11/06/2035	06/05/2033	19/05/2031	10/08/2029	18/01/2028	06/09/2026	29/06/2025
		Amort. final	Años 26,77	25,27	23,27	21,52	19,52	18,01	16,26

* 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	90,97%	322.285.719,60	12,78%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,41%	5.000.000,00	11,37%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	7,62%	27.000.000,00	3,75%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		354.285.719,60			500.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,75%	13.302.098,76	3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.087.052,06	0,203%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	37.354,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.477,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,698%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
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		3.196	3.728
Principal	Pendiente vencimiento	363.695.548,34	500.101.826,28
	Medio	113.797,11	134.147,49
	Mínimo	266,18	1.561,27
	Máximo	433.509,73	496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	1,61%	5,78%
	Mínimo	0,80%	4,35%
	Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	285	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	7,35	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,24	15,68	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,74	25,85	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,11	35,09	4,62	35,95
40,01 - 50%	12,16	45,10	7,78	45,44
50,01 - 60%	17,18	55,47	11,98	55,41
60,01 - 70%	26,58	65,36	15,71	65,33
70,01 - 80%	18,92	72,93	39,16	76,25
80,01 - 90%	10,82	85,61	6,79	85,72
90,01 - 100%	2,99	90,69	12,11	95,99
Medio ponderado		61,48		69,82
Mínimo		0,12		0,52
Máximo		91,88		99,61

Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	0,22%	0,17%	0,32%	0,35%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,57%	2,07%	3,73%	4,08%	3,03%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,79%	3,11%
Aragón	5,16%	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	2,53%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,08%	65,16%
Galicia	0,18%	0,15%
Islas Baleares	5,79%	5,43%
La Rioja	0,53%	0,67%
Madrid	1,97%	2,11%
Murcia	13,05%	13,36%
Navarra	1,05%	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	91	29.271,26	10.820,66	0,00	40.091,92	1,69	10.904.193,38	10.944.285,30	20,23	57,89
De > 1 a ≤ 2 Meses	64	47.655,13	19.071,85	0,00	66.726,98	2,81	7.940.547,90	8.007.274,88	14,80	61,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	72	78.612,89	36.252,22	0,00	114.865,11	4,84	8.498.386,92	8.613.252,03	15,92	57,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	47.865,00	31.090,63	0,00	78.955,63	3,33	3.957.521,19	4.036.476,82	7,46	60,03
De > 6 a < 12 Meses	41	123.100,61	85.598,60	0,00	208.699,21	8,80	5.076.615,74	5.285.314,95	9,77	70,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	191.159,70	151.924,78	0,00	343.084,48	14,46	4.786.028,88	5.129.113,36	9,48	73,81
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	243.180,02	204.504,97	0,00	447.684,99	18,87	4.391.221,78	4.838.906,77	8,94	71,33
De ≥ 2 Años	47	547.953,67	524.850,93	0,00	1.072.804,60	45,21	6.179.717,74	7.252.522,34	13,40	80,89
Subtotal	406	1.308.798,28	1.064.114,64	0,00	2.372.912,92	100,00	51.734.233,53	54.107.146,45	100,00	64,46
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	406	1.308.798,28	1.064.114,64	0,00	2.372.912,92		51.734.233,53	54.107.146,45		64,46