

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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 9,14	7,63	6,48	5,60	4,90	4,35	3,90	3,53
		Fecha 10/07/2022	06/01/2021	13/11/2019	26/12/2018	15/04/2018	25/09/2017	16/04/2017	01/12/2016	9,01
		Amort. final	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 9,16	7,65	6,50	5,61	4,92	4,37	3,91	3,54
		Fecha 17/07/2022	12/01/2021	20/11/2019	22/04/2018	02/10/2018	02/10/2017	20/04/2017	05/12/2016	10,01
		Amort. final	Años 21,52	19,27	17,01	15,26	13,51	12,01	11,01	10,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01	9,01
		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	9,01
		Amort. final	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 21,97	19,55	17,47	15,53	13,86	12,46	11,23	10,19
		Fecha 08/05/2035	05/12/2032	05/11/2030	27/11/2028	28/03/2027	02/11/2025	11/08/2024	28/07/2023	10,51
		Amort. final	Años 22,27	20,01	17,77	16,01	14,26	12,76	11,51	10,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01	9,01
		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	9,01
		Amort. final	Años 20,27	18,01	15,77	14,01	12,26	11,01	10,01	9,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 24,63	22,62	20,57	18,62	16,84	15,26	13,88	12,66
		Fecha 03/01/2038	31/12/2035	11/12/2033	02/01/2032	22/03/2030	23/08/2028	04/04/2027	15/01/2026	16,01
		Amort. final	Años 27,52	26,02	24,27	22,52	20,77	19,01	17,52	16,01

* 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
Serie B	1,41%	5.000.000,00	11,37%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	7,62%	27.000.000,00	3,75%	5,40%	27.000.000,00
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		21.762.538,84	0,203%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		111.395,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.128,89	
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		3.181	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		361.004.250,99	500.101.826,28
Medio		113.487,66	134.147,49
Mínimo		608,85	1.561,27
Máximo		432.132,73	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		1,54%	5,78%
Mínimo		0,80%	4,35%
Máximo		5,34%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		284	331
Mínimo		05/07/2013	05/07/2009
Máximo		05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,35%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,65%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T	% P/V/T
0,01 - 10%		0,29	7,48	0,08
10,01 - 20%		1,24	15,69	0,53
20,01 - 30%		3,83	25,81	1,24
30,01 - 40%		6,11	35,05	4,62
40,01 - 50%		12,21	45,03	7,78
50,01 - 60%		17,53	55,46	11,98
60,01 - 70%		26,78	65,40	15,71
70,01 - 80%		18,59	72,97	39,16
80,01 - 90%		10,98	85,72	6,79
90,01 - 100%		2,44	90,60	12,11
Medio ponderado		61,27		69,82
Mínimo		0,90		0,52
Máximo		91,69		99,61

Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	0,10%	0,16%	0,19%	0,35%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,23%	1,90%	2,26%	4,07%	3,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,77%	3,11%
Aragón	5,15%	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	2,54%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,04%	65,16%
Galicia	0,18%	0,15%
Islas Baleares	5,81%	5,43%
La Rioja	0,54%	0,67%
Madrid	1,98%	2,11%
Murcia	13,06%	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	82	24.664,12	8.137,28	0,00	32.801,40	1,45	8.541.414,73	8.574.216,13	17,57	56,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	39.373,18	14.614,80	0,00	53.987,98	2,38	6.097.489,01	6.151.476,99	12,60	58,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	53	62.843,74	26.266,20	0,00	89.109,94	3,93	6.633.384,99	6.722.494,93	13,77	58,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	68.161,45	38.869,58	0,00	107.031,03	4,72	5.347.630,77	5.454.661,80	11,18	62,42
De > 6 a < 12 Meses	40	122.269,63	87.261,97	0,00	209.531,60	9,24	5.057.156,39	5.266.687,99	10,79	69,46
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	189.747,67	143.312,28	0,00	333.059,95	14,69	4.572.666,93	4.905.726,88	10,05	73,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	33	245.875,45	198.013,21	0,00	443.888,66	19,58	4.298.127,96	4.742.016,62	9,72	70,46
De ≥ 2 Años	44	503.828,48	493.819,21	0,00	997.647,69	44,01	5.988.814,02	6.986.461,71	14,32	80,32
Subtotal	379	1.256.763,72	1.010.294,53	0,00	2.267.058,25	100,00	46.536.684,80	48.803.743,05	100,00	64,66
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	379	1.256.763,72	1.010.294,53	0,00	2.267.058,25		46.536.684,80	48.803.743,05		64,66