

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	
		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	9,29	7,78	6,63	5,75	5,04	4,49
		Amort. final	Años	03/09/2022	28/02/2021	08/01/2020	19/02/2019	06/06/2018	15/11/2017
		Fecha	23/08/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,32	7,82	6,67	5,78	5,08	4,52
		Amort. final	Años	16/09/2022	16/03/2021	21/03/2020	02/03/2019	20/06/2018	27/11/2017
		Fecha	23/05/2035	23/02/2033	23/11/2030	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/08/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	17,77	15,77	14,01	12,26	11,01
		Amort. final	Años	23/08/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024
		Fecha	23/08/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,45	20,08	17,98	16,07	14,37	12,94
		Amort. final	Años	29/10/2035	16/06/2033	12/05/2031	13/06/2029	01/10/2027	26/04/2026
		Fecha	23/02/2036	23/11/2033	23/08/2031	23/11/2029	23/02/2028	23/08/2026	23/05/2025
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,27	17,77	15,77	14,01	12,26	11,01
		Amort. final	Años	23/08/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024
		Fecha	23/08/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,32	23,48	21,51	19,61	17,83	16,22
		Amort. final	Años	11/09/2038	08/11/2036	19/11/2034	25/12/2032	17/03/2031	08/08/2029
		Fecha	23/11/2041	23/11/2040	23/08/2039	23/11/2037	23/05/2036	23/08/2034	23/02/2033

* 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	25.746.162,52	0,203%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	23.298,69		
Ints. cobrados ptes de ingreso	3.330,13		
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		
		A la constitución
Número	3.162	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	357.331.236,52	500.101.826,28
Medio	113.007,98	134.147,49
Mínimo	467,76	1.561,27
Máximo	430.752,84	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,48%	5,78%
Mínimo	0,78%	4,35%
Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	283	331
Mínimo	05/08/2013	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/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,32	7,57	0,08
10,01 - 20%	1,19	15,60	0,53
20,01 - 30%	3,98	25,85	1,24
30,01 - 40%	6,18	35,14	4,62
40,01 - 50%	12,27	45,04	7,78
50,01 - 60%	17,78	55,47	11,98
60,01 - 70%	27,04	65,43	15,71
70,01 - 80%	17,98	72,97	39,16
80,01 - 90%	11,10	85,70	6,79
90,01 - 100%	2,16	90,45	12,11
Medio ponderado	61,08		69,82
Mínimo	0,19		0,52
Máximo	91,50		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2013
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	0,19%	0,18%	0,19%	0,36%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,28%	2,17%	2,29%	4,22%	3,13%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	2,75%	3,11%		
Aragón	5,19%	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	2,56%	2,51%		
Comunidad Valenciana	66,01%	65,16%		
Galicia	0,18%	0,15%		
Islas Baleares	5,86%	5,43%		
La Rioja	0,54%	0,67%		
Madrid	1,99%	2,11%		
Murcia	13,07%	13,36%		
Navarra	0,97%	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	98	28.128,93	9.529,82	0,00	37.658,75	1,69	10.423.127,81	10.460.786,56	21,21	55,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	50	34.941,63	12.160,09	0,00	47.101,72	2,11	5.939.410,07	5.986.511,79	12,14	58,46
De > 2 a ≤ 3 Meses	54	64.151,26	23.269,96	0,00	87.421,22	3,91	6.263.167,80	6.350.589,02	12,88	56,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	73.600,86	40.427,58	0,00	114.028,44	5,11	5.493.450,09	5.607.478,53	11,37	62,80
De > 6 a < 12 Meses	38	121.131,09	84.914,31	0,00	206.045,40	9,22	4.830.026,08	5.036.071,48	10,21	69,71
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	162.357,10	120.977,18	0,00	283.334,28	12,69	3.895.503,12	4.178.837,40	8,47	73,76
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	261.567,06	197.032,30	0,00	458.599,36	20,53	4.431.510,88	4.890.110,24	9,91	69,72
De ≥ 2 Años	42	510.299,61	489.071,86	0,00	999.371,47	44,74	5.812.616,06	6.811.987,53	13,81	82,32
Subtotal	383	1.256.177,54	977.383,10	0,00	2.233.560,64	100,00	47.088.811,91	49.322.372,55	100,00	63,51
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	383	1.256.177,54	977.383,10	0,00	2.233.560,64		47.088.811,91	49.322.372,55		63,51