

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	66.986,74 313.497.943,20 66,99%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5240% 25/11/2013 91,652746 Bruto 72,405669 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2013 "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	0,8240% 25/11/2013 215,155556 Bruto 169,972889 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	1,1240% 25/11/2013 293,488889 Bruto 231,856222 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		345.497.943,20	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					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,83	7,36	6,24	5,38	4,70	4,17
		Amort. final	Años	18/06/2022	29/12/2020	18/11/2019	08/01/2019	05/05/2018	21/10/2017
		Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,84	7,37	6,25	5,39	4,72	4,18
		Amort. final	Años	23/06/2022	02/01/2021	21/11/2019	11/01/2019	10/05/2018	25/10/2017
		Fecha	23/05/2034	23/02/2032	23/02/2030	23/02/2028	23/08/2026	23/02/2025	23/02/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,52	13,76	12,01	10,76
		Amort. final	Años	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024
		Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,21	18,82	16,75	14,84	13,24	11,86
		Amort. final	Años	01/11/2034	12/06/2032	19/05/2030	21/06/2028	15/11/2026	29/06/2025
		Fecha	23/02/2035	23/11/2032	23/08/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/11/2025	23/08/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,52	13,76	12,01	10,76
		Amort. final	Años	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024
		Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,67	19,60	17,67	15,94	14,41
		Amort. final	Años	21/05/2037	20/04/2035	26/03/2033	21/04/2031	27/07/2029	16/01/2028
		Fecha	23/02/2040	23/05/2038	23/08/2036	23/08/2034	23/11/2032	23/02/2031	23/08/2029

* 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	90,74%	313.497.943,20	13,19%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,45%	5.000.000,00	11,74%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	7,81%	27.000.000,00	3,93%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		345.497.943,20			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,93%	13.585.651,07		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.727.170,79	0,226%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.669,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.270,07	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,724%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		74.505,79	2,224%
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		3.155
Principal		3.728
Pendiente vencimiento		355.078.603,07
Medio		112.544,72
Mínimo		1.934,04
Máximo		429.250,02
Interés nominal		496.489,54
Medio ponderado		1,41%
Mínimo		5,78%
Máximo		0,78%
Vencimiento final		5,34%
Media ponderada (meses)		283
Mínimo		331
Máximo		05/11/2013
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		05/07/2043
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,35%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		0,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%		0,33	7,55
10,01 - 20%		1,31	15,82
20,01 - 30%		3,89	25,91
30,01 - 40%		6,29	35,21
40,01 - 50%		12,19	45,00
50,01 - 60%		17,86	55,37
60,01 - 70%		27,77	65,41
70,01 - 80%		17,27	73,04
80,01 - 90%		11,45	85,80
90,01 - 100%		1,64	90,37
Medio ponderado		60,92	69,82
Mínimo		0,97	0,52
Máximo		91,31	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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	0,29%	0,21%	0,21%	0,35%	0,26%
Tasa anual equivalente	3,38%	2,44%	2,45%	4,12%	3,13%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	2,75%	3,11%		
Aragón	5,21%	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	2,57%	2,51%		
Comunidad Valenciana	66,06%	65,16%		
Galicia	0,18%	0,15%		
Islas Baleares	5,88%	5,43%		
La Rioja	0,54%	0,67%		
Madrid	1,94%	2,11%		
Murcia	13,04%	13,36%		
Navarra	0,94%	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	87	21.562,32	6.845,48	0,00	28.407,80	1,23	10.042.118,22	10.070.526,02	20,65	54,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	43.785,65	14.710,71	0,00	58.496,36	2,53	7.523.253,39	7.581.749,75	15,55	56,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	25.363,11	9.691,71	0,00	35.054,82	1,52	2.747.066,51	2.782.121,33	5,71	55,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	72.473,07	33.922,38	0,00	106.395,45	4,60	5.287.206,06	5.393.601,51	11,06	64,11
De > 6 a < 12 Meses	43	152.595,74	95.709,23	0,00	248.304,97	10,74	6.112.489,68	6.360.794,65	13,05	64,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	179.552,82	134.127,18	0,00	313.680,00	13,57	4.312.517,17	4.626.197,17	9,49	72,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	259.111,66	180.221,08	0,00	439.332,74	19,01	4.049.696,23	4.489.028,97	9,21	69,47
De ≥ 2 Años	46	554.305,82	527.657,08	0,00	1.081.962,90	46,81	6.370.971,84	7.452.934,74	15,29	82,19
Subtotal	372	1.308.750,19	1.002.884,85	0,00	2.311.635,04	100,00	46.445.319,10	48.756.954,14	100,00	63,23
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	372	1.308.750,19	1.002.884,85	0,00	2.311.635,04		46.445.319,10	48.756.954,14		63,23