

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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	8,93	7,46	6,35	5,49	4,82	4,27	3,47
		Amort. final	Fecha	25/07/2022	06/02/2021	27/12/2019	16/02/2019	15/06/2018	28/11/2017	22/06/2017
			Años	19,76	17,52	15,52	13,76	12,26	10,76	9,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022
		Amort. final	Fecha	01/08/2022	12/02/2021	02/01/2020	21/02/2019	19/06/2018	04/12/2017	26/06/2017
			Años	21,01	18,76	16,76	14,76	13,26	11,76	10,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2034	23/05/2032	23/05/2030	23/05/2028	23/11/2026	23/05/2025	23/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,52	13,76	12,26	10,76	9,75
		Amort. final	Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/01/2035	05/09/2032	19/08/2030	24/09/2028	13/02/2027	25/09/2025	26/07/2024
		Amort. final	Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022
			Años	21,76	19,52	17,26	15,52	13,76	12,51	11,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2035	23/02/2033	23/11/2030	23/02/2029	23/05/2027	23/02/2026	23/11/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,52	15,52	13,76	12,26	10,76	9,75
		Amort. final	Fecha	23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,06	22,03	19,99	18,07	16,33	14,79	13,44
		Amort. final	Fecha	08/09/2037	28/08/2035	13/08/2033	13/09/2031	17/12/2029	05/06/2028	28/01/2027
			Años	27,02	25,27	23,52	21,76	20,01	18,26	16,76

* 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	10,10%
Serie B	1,45%	5.000.000,00	11,74%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	7,81%	27.000.000,00	3,93%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
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		20.559.614,55	0,224%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.401,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.135,37	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,724%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		74.505,70	
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	3.153	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	353.401.207,89	500.101.826,28
Medio	112.084,11	134.147,49
Mínimo	98,22	1.561,27
Máximo	427.745,03	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,39%	5,78%
Mínimo	0,78%	4,35%
Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	282	331
Mínimo	05/10/2013	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	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,34	7,61	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,34	15,94	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,91	25,85	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,36	35,23	4,62	35,95
40,01 - 50%	12,25	44,99	7,78	45,44
50,01 - 60%	18,04	55,35	11,98	55,41
60,01 - 70%	28,12	65,42	15,71	65,33
70,01 - 80%	16,60	73,01	39,16	76,25
80,01 - 90%	12,00	85,81	6,79	85,72
90,01 - 100%	1,04	90,31	12,11	95,99
Medio ponderado	60,74		69,82	
Mínimo	0,03		0,52	
Máximo	91,12		99,61	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2013
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%	0,19%	0,19%	0,34%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,17%	2,28%	2,30%	3,95%	3,10%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	2,75%	3,11%		
Aragón	5,22%	5,44%		
Asturias	0,03%	0,03%		
Canarias	0,01%	0,01%		
Castilla y León	0,07%	0,07%		
Castilla-La Mancha	0,74%	0,76%		
Cataluña	2,58%	2,51%		
Comunidad Valenciana	66,02%	65,16%		
Galicia	0,18%	0,15%		
Islas Baleares	5,89%	5,43%		
La Rioja	0,54%	0,67%		
Madrid	1,94%	2,11%		
Murcia	13,05%	13,36%		
Navarra	0,95%	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	89	24.797,15	6.398,37	0,00	31.195,52	1,29	9.066.893,33	9.098.088,85	18,15	50,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	73	43.510,46	14.195,37	0,00	57.705,83	2,38	8.673.841,28	8.731.547,11	17,42	56,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	26.954,22	9.642,88	0,00	36.597,10	1,51	3.098.120,81	3.134.717,91	6,25	58,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	63.724,05	27.322,68	0,00	91.046,73	3,76	4.495.587,68	4.586.634,41	9,15	61,42
De > 6 a < 12 Meses	47	157.459,11	92.670,19	0,00	250.129,30	10,32	6.624.872,11	6.875.001,41	13,71	64,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	202.525,98	136.091,99	0,00	338.617,97	13,97	4.699.619,65	5.038.237,62	10,05	69,53
De ≥ 18 a < 24 Meses	31	251.730,32	187.248,17	0,00	438.978,49	18,11	4.275.204,05	4.714.182,54	9,40	74,43
De ≥ 2 Años	51	618.731,94	561.453,05	0,00	1.180.184,99	48,68	6.773.077,18	7.953.262,17	15,86	78,81
Subtotal	391	1.389.433,23	1.035.022,70	0,00	2.424.455,93	100,00	47.707.216,09	50.131.672,02	100,00	62,17
Dudosos (subjettivos)										
	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	391	1.389.433,23	1.035.022,70	0,00	2.424.455,93		47.707.216,09	50.131.672,02		62,17