

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores 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 9,14	7,67	6,55	5,68	5,00	4,44	3,99
		Fecha 10/10/2022	22/04/2021	09/03/2020	27/04/2019	20/08/2018	28/01/2018	19/08/2017	05/04/2017
		Amort. final	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
		Fecha 23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022	23/05/2022
		Amort. final	Años 27,10/2022	07/05/2021	23/03/2020	09/05/2019	31/08/2018	11/02/2018	31/08/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 19,76	17,52	15,52	13,76	12,26	10,76	9,75
		Fecha 23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022	23/05/2022
		Amort. final	Años 27,10/2022	07/05/2021	23/03/2020	09/05/2019	31/08/2018	11/02/2018	31/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23,05/2033	23,11/2032	23/11/2030	23/02/2029	23/05/2027	23/02/2026	23/11/2024
		Fecha 23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022	23/05/2022
		Amort. final	Años 27,10/2022	07/05/2021	23/03/2020	09/05/2019	31/08/2018	11/02/2018	31/08/2017
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 19,76	17,52	15,52	13,76	12,26	10,76	9,75
		Fecha 23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2022	23/05/2022
		Amort. final	Años 27,10/2022	07/05/2021	23/03/2020	09/05/2019	31/08/2018	11/02/2018	31/08/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 25,04	23,22	21,28	19,40	17,66	16,07	14,67
		Fecha 31/08/2038	05/11/2036	27/11/2034	12/01/2033	15/04/2031	14/09/2029	20/04/2028	23/01/2027
		Amort. final	Años 28,27	27,27	26,02	24,52	23,02	21,27	19,52

* 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	25.942.409,82	0,224%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	47.966,60		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.481,25		
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	3.136	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	348.354.256,69	500.101.826,28
Medio	111.082,35	134.147,49
Mínimo	645,38	1.561,27
Máximo	426.237,85	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,36%	5,78%
Mínimo	0,78%	4,35%
Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	281	331
Mínimo	05/11/2013	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/PVT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera
0,01 - 10%	0,37	7,63	0,08
10,01 - 20%	1,22	15,65	0,53
20,01 - 30%	3,96	25,73	1,24
30,01 - 40%	6,46	35,25	4,62
40,01 - 50%	11,79	44,94	7,78
50,01 - 60%	18,10	55,31	11,98
60,01 - 70%	28,90	65,40	15,71
70,01 - 80%	16,15	73,01	39,16
80,01 - 90%	12,55	85,85	6,79
90,01 - 100%	0,50	90,35	12,11
Medio ponderado	60,74		69,82
Mínimo	0,37		0,52
Máximo	90,93		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2013
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

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	1,09%	0,49%	0,34%	0,40%	0,28%
Tasa anual equivalente	12,31%	5,74%	3,98%	4,73%	3,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,78%	3,11%
Aragón	5,28%	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	2,49%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,96%	65,16%
Galicia	0,18%	0,15%
Islas Baleares	5,88%	5,43%
La Rioja	0,50%	0,67%
Madrid	1,89%	2,11%
Murcia	13,18%	13,36%
Navarra	0,96%	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	74	22.804,05	6.211,44	0,00	29.015,49	1,19	8.093.557,14	8.122.572,63	17,56	53,12
De > 1 a ≤ 2 Meses	55	40.809,38	11.631,61	0,00	52.440,99	2,15	6.302.136,01	6.354.577,00	13,73	52,40
De > 2 a ≤ 3 Meses	20	23.517,19	8.551,47	0,00	32.068,66	1,31	2.404.155,80	2.436.224,46	5,27	58,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	68.259,46	25.259,14	0,00	93.518,60	3,83	4.326.232,68	4.419.751,28	9,55	58,42
De > 6 a < 12 Meses	43	145.311,50	82.262,21	0,00	227.573,71	9,32	6.294.765,16	6.522.338,87	14,10	64,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	35	160.834,90	105.038,21	0,00	265.873,11	10,89	4.213.534,43	4.479.407,54	9,68	70,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	283.281,62	192.813,25	0,00	476.094,87	19,50	4.694.603,51	5.170.698,38	11,18	75,14
De ≥ 2 Años	56	669.631,15	595.039,62	0,00	1.264.670,77	51,80	7.497.283,65	8.761.954,42	18,94	77,40
Subtotal	355	1.414.449,25	1.026.806,95	0,00	2.441.256,20	100,00	43.826.268,38	46.267.524,58	100,00	62,72
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	355	1.414.449,25	1.026.806,95	0,00	2.441.256,20		43.826.268,38	46.267.524,58		62,72