

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

Depositarío 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	60.952,64 285.258.355,20 60,95%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5860% 23/05/2014 87,311271 Bruto 68,975904 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2014 "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	0,8860% 23/05/2014 216,577778 Bruto 171,096445 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	1,1860% 23/05/2014 289,911111 Bruto 229,029778 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		317.258.355,20	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								
			% TACP Anual equivalente								
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,47	7,06	5,99	5,17	4,52	4,01	3,59	3,25
		Amort. final	Fecha	13/08/2022	16/03/2021	19/02/2020	25/04/2019	01/09/2018	25/02/2018	25/09/2017	23/05/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,48	7,07	6,00	5,18	4,53	4,01	3,59	3,25
		Amort. final	Fecha	15/08/2022	19/03/2021	22/02/2020	27/04/2019	04/09/2018	27/02/2018	28/09/2017	24/05/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,50	15,50	13,75	12,25	11,01	9,75	9,00
		Amort. final	Fecha	23/11/2033	23/08/2031	23/08/2029	23/11/2027	23/05/2026	23/02/2025	23/11/2023	23/02/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,15	17,88	15,85	14,01	12,49	11,19	10,07	9,13
		Amort. final	Fecha	16/04/2034	05/01/2032	25/12/2029	26/02/2028	19/08/2026	02/05/2025	19/03/2024	10/04/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,25	16,25	14,25	12,75	11,50	10,25	9,50
		Amort. final	Fecha	23/08/2034	23/05/2032	23/05/2030	23/05/2028	23/11/2026	23/08/2025	23/05/2024	23/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25	8,50
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/08/2022
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,71	20,62	18,59	16,72	15,06	13,59	12,32	11,22
		Amort. final	Fecha	03/11/2036	02/10/2034	22/09/2032	10/11/2030	12/03/2029	25/09/2027	18/06/2026	12/05/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,26	23,51	21,76	19,76	18,01	16,50	15,01	13,75
		Amort. final	Fecha	23/05/2039	23/08/2037	23/11/2035	23/11/2033	23/02/2032	23/08/2030	23/02/2029	23/11/2027

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual			A la emisión
			% MC		% MC
Serie A	89,91%	285.258.355,20	13,94%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,58%	5.000.000,00	12,36%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	8,51%	27.000.000,00	3,85%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		317.258.355,20			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,85%	12.227.937,76		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.816.861,66	0,287%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		24.526,57	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.068,97	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,786%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Deposito	
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		3.047	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		328.431.943,66	500.101.826,28
Medio		107.788,63	134.147,49
Mínimo		1.262,27	1.561,27
Máximo		420.187,36	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		1,33%	5,78%
Mínimo		0,54%	4,35%
Máximo		5,00%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		278	331
Mínimo		05/04/2014	05/07/2009
Máximo		05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,37%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,63%	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%	0,43	7,57	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,33	15,76	0,53	16,19
20,01 - 30%	4,20	25,51	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,86	35,52	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,48	45,09	7,78	45,44
50,01 - 60%	19,89	55,39	11,98	55,41
60,01 - 70%	29,67	65,41	15,71	65,33
70,01 - 80%	14,90	73,05	39,16	76,25
80,01 - 90%	12,22	85,53	6,79	85,72
90,01 - 100%	0,03	90,16	12,11	95,99
Medio ponderado		60,26		69,82
Mínimo		0,77		0,52
Máximo		90,16		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2014
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

Audidores 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	0,92%	0,95%	0,94%	0,57%	0,33%
Tasa anual equivalente	10,52%	10,79%	10,69%	6,66%	3,88%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,87%	3,11%
Aragón	5,26%	5,44%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,08%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,67%	0,76%
Cataluña	2,53%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,90%	65,16%
Galicia	0,19%	0,15%
Islas Baleares	5,79%	5,43%
La Rioja	0,53%	0,67%
Madrid	1,85%	2,11%
Murcia	13,31%	13,36%
Navarra	0,93%	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	63	21.867,49	5.711,85	0,00	27.579,34	1,10	6.784.270,68	6.811.850,02	17,40	54,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	34	24.202,37	6.457,69	0,00	30.660,06	1,22	3.782.468,13	3.813.128,19	9,74	54,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	12.734,20	4.369,91	0,00	17.104,11	0,68	1.414.157,27	1.431.261,38	3,66	55,92
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	58.623,61	21.254,79	0,00	79.878,40	3,19	3.547.917,70	3.627.796,10	9,27	52,65
De > 6 a < 12 Meses	42	130.247,47	65.335,09	0,00	195.582,56	7,81	4.715.839,62	4.911.422,18	12,55	56,47
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	179.687,73	96.278,88	0,00	275.966,61	11,02	4.322.969,94	4.598.936,55	11,75	66,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	208.926,03	149.232,70	0,00	358.158,73	14,30	3.586.611,27	3.944.770,00	10,08	68,97
De ≥ 2 Años	66	837.779,16	682.345,89	0,00	1.520.125,05	60,68	8.488.581,31	10.008.706,36	25,57	75,61
Subtotal	305	1.474.068,06	1.030.986,80	0,00	2.505.054,86	100,00	36.642.815,92	39.147.870,78	100,00	61,55
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	305	1.474.068,06	1.030.986,80	0,00	2.505.054,86		36.642.815,92	39.147.870,78		61,55