

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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	8,04	6,75	5,78	5,03	4,45	3,99	3,31
		Amort. final	Fecha	07/03/2022	22/11/2020	03/12/2019	07/03/2019	07/08/2018	19/02/2018	05/10/2017
			Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,04	6,75	5,78	5,04	4,46	4,00	3,31
		Amort. final	Fecha	07/03/2022	22/11/2020	04/12/2019	08/03/2019	08/08/2018	21/02/2018	07/10/2017
			Años	19,01	17,01	15,01	13,50	12,01	10,75	9,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
			Años	23,02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,40	17,28	15,38	13,71	12,30	11,15	10,16
		Amort. final	Fecha	13/07/2033	02/06/2031	07/07/2029	08/11/2027	11/06/2026	16/04/2025	19/04/2024
			Años	19,76	17,50	15,76	14,01	12,50	11,50	10,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,25	9,25
		Amort. final	Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
			Años	23,02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,82	19,80	17,92	16,25	14,79	13,52	12,44
		Amort. final	Fecha	13/12/2035	07/12/2033	23/01/2032	22/05/2030	04/12/2028	30/08/2027	31/07/2026
			Años	24,01	22,51	20,76	19,01	17,76	16,50	15,25

* 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	% 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	17.962.509,78	0,288%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso	10.950,63	
	Ints. cobrados ptes de ingreso	1.443,93	
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	
Principal		3.019	3.728
	Pendiente vencimiento	323.508.386,03	500.101.826,28
	Medio	107.157,46	134.147,49
	Mínimo	631,42	1.561,27
Interés nominal		418.669,27	496.489,54
	Medio ponderado	1,34%	5,78%
	Mínimo	0,00%	4,35%
	Máximo	5,00%	7,39%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	277	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		0,33%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,67%	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%		0,45	7,55
	10,01 - 20%	1,36	15,88
	20,01 - 30%	4,30	25,60
	30,01 - 40%	6,71	35,58
40,01 - 50%		10,47	45,23
	50,01 - 60%	19,98	55,49
	60,01 - 70%	29,88	65,40
	70,01 - 80%	15,00	73,23
80,01 - 90%		11,84	85,55
	90,01 - 100%		12,11
Medio ponderado		60,22	69,82
Mínimo		0,39	0,52
Máximo		89,97	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2014
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	1,14%	0,98%	1,11%	0,85%	0,34%
Tasa anual equivalente	12,86%	11,16%	12,54%	7,56%	4,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,90%	3,11%
Aragón	5,29%	5,44%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,08%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,68%	0,76%
Cataluña	2,51%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,09%	65,16%
Galicia	0,19%	0,15%
Islas Baleares	5,76%	5,43%
La Rioja	0,53%	0,67%
Madrid	1,83%	2,11%
Murcia	13,18%	13,36%
Navarra	0,88%	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	43	15.505,81	4.970,94	0,00	20.476,75	0,81	4.427.819,73	4.448.296,48	12,29	58,72
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	29.341,68	7.232,91	0,00	36.574,59	1,44	4.254.825,91	4.291.400,50	11,86	54,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	18	24.757,03	5.606,26	0,00	30.363,29	1,20	1.998.387,69	2.028.750,98	5,60	52,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	38.410,86	13.535,11	0,00	51.945,97	2,05	2.190.880,41	2.242.826,38	6,20	50,05
De > 6 a < 12 Meses	39	133.520,27	60.558,61	0,00	194.078,88	7,65	4.654.954,42	4.849.033,30	13,40	58,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	176.294,69	94.837,07	0,00	271.131,76	10,69	4.106.200,38	4.377.332,14	12,09	61,57
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	199.055,31	141.138,66	0,00	340.193,97	13,41	3.280.300,46	3.620.494,43	10,00	63,35
De ≥ 2 Años	71	868.774,54	723.560,98	0,00	1.592.335,52	62,76	8.747.638,08	10.339.973,60	28,56	73,43
Subtotal	288	1.485.660,19	1.051.440,54	0,00	2.537.100,73	100,00	33.661.007,08	36.198.107,81	100,00	61,30
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	288	1.485.660,19	1.051.440,54	0,00	2.537.100,73		33.661.007,08	36.198.107,81		61,30