

Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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
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	58.958,42 275.925.405,60 58,96%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,6190% 25/08/2014 95,293184 Bruto 75,281615 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2014 "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	0,9190% 25/08/2014 239,961111 Bruto 189,569278 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	1,2190% 25/08/2014 318,294444 Bruto 251,452611 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		307.925.405,60	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	8,41	7,02	5,97	5,15	4,51	3,59
		Fecha	19/10/2022	29/05/2021	08/05/2020	16/07/2019	24/11/2018	23/05/2018	23/12/2017
		Amort. final	Años	18,77	16,52	14,52	11,26	10,26	9,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/08/2024
		Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/08/2024	23/08/2023
		Amort. final	Años	22/10/2022	02/08/2021	12/05/2020	20/07/2019	28/11/2018	25/05/2018
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,52	12,76	11,26	10,26
		Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/08/2024	23/08/2023
		Amort. final	Años	18,77	16,52	14,52	12,76	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,02	17,76	15,77	13,98	12,46	11,16
		Fecha	25/05/2034	21/02/2032	23/02/2030	10/05/2028	04/11/2026	19/07/2025	08/06/2024
		Amort. final	Años	20,52	18,01	16,01	14,26	12,76	11,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	16,52	14,52	12,76	11,26	10,26
		Fecha	23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/08/2025	23/08/2024	23/08/2023
		Amort. final	Años	18,77	16,52	14,52	12,76	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,66	20,61	18,62	16,77	15,12	13,67
		Fecha	12/01/2037	26/12/2034	30/12/2032	25/02/2031	02/07/2029	19/01/2028	13/10/2026
		Amort. final	Años	25,52	23,77	22,02	20,27	18,27	16,77

* 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	89,61%	275.925.405,60	14,87%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,62%	5.000.000,00	13,25%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	8,77%	27.000.000,00	4,48%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		307.925.405,60			500.000.000,00
Fondo de Reserva	4,48%	13.809.562,46	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.365.935,97	0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		179.832,21	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.269,23	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,819%
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	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		3.001	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		317.829.470,67	500.101.826,28
Medio		105.907,85	134.147,49
Mínimo		251,18	1.561,27
Máximo		415.626,51	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)		276	331
Mínimo		04/06/2014	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%		0,48	7,40
10,01 - 20%		1,40	15,90
20,01 - 30%		4,50	25,52
30,01 - 40%		6,95	35,59
40,01 - 50%		10,78	45,28
50,01 - 60%		20,35	55,49
60,01 - 70%		30,31	65,42
70,01 - 80%		13,78	73,33
80,01 - 90%		11,46	85,19
90,01 - 100%			12,11
Medio ponderado		59,75	69,82
Mínimo		0,17	0,52
Máximo		89,41	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2014
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

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	0,38%	0,73%	0,84%	0,70%	0,35%
Tasa anual equivalente	4,42%	8,38%	9,59%	8,11%	4,09%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,93%	3,11%
Aragón	5,28%	5,44%
Asturias	0,04%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,08%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,66%	0,76%
Cataluña	2,44%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,11%	65,16%
Galicia	0,20%	0,15%
Islas Baleares	5,80%	5,43%
La Rioja	0,54%	0,67%
Madrid	1,85%	2,11%
Murcia	13,18%	13,36%
Navarra	0,86%	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	45	15.543,45	3.274,83	0,00	18.818,28	0,76	5.081.457,27	5.100.275,55	14,54	52,46
De > 1 a ≤ 2 Meses	35	28.732,08	6.838,19	0,00	35.570,27	1,45	3.616.343,63	3.651.913,90	10,41	52,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	16.862,04	5.580,70	0,00	22.442,74	0,91	1.807.114,83	1.829.557,57	5,22	64,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	43.265,52	15.357,01	0,00	58.622,53	2,38	3.001.389,80	3.060.012,33	8,73	52,80
De > 6 a < 12 Meses	34	123.541,46	49.652,25	0,00	173.193,71	7,04	4.186.287,62	4.359.481,33	12,43	59,30
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	190.794,59	100.071,34	0,00	290.865,93	11,82	4.298.841,47	4.589.707,40	13,09	55,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	140.884,99	97.613,85	0,00	238.498,84	9,69	2.184.305,31	2.422.804,15	6,91	53,96
De ≥ 2 Años	84	802.927,69	819.681,91	0,00	1.622.609,60	65,94	8.431.176,65	10.053.786,25	28,67	59,98
Subtotal	301	1.362.551,82	1.098.070,08	0,00	2.460.621,90	100,00	32.606.916,58	35.067.538,48	100,00	56,46
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	301	1.362.551,82	1.098.070,08	0,00	2.460.621,90		32.606.916,58	35.067.538,48		56,46