

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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 8,74	7,34	6,27	5,43	4,78	4,25	3,46
		Amort. final	Años 15/02/2023	22/09/2021	26/08/2020	25/10/2019	03/03/2019	21/08/2018	17/03/2018
		Fecha	18,77	16,52	14,52	12,76	11,51	10,26	8,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 8,81	7,41	6,34	5,50	4,83	4,30	3,51
		Amort. final	Años 11/03/2023	17/10/2021	20/09/2020	19/11/2019	22/03/2019	09/09/2018	03/04/2018
		Fecha	21,27	18,77	17,01	15,01	13,51	12,26	11,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 18,77	16,52	14,52	12,76	11,51	10,26	8,26
		Amort. final	Años 23/02/2033	23/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/11/2025	23/08/2024	23/08/2023
		Fecha	23,02/2033	23,11/2030	23,11/2028	23,02/2027	23,11/2025	23,08/2024	23,08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 21,57	19,34	17,35	15,54	13,91	12,53	11,34
		Amort. final	Años 13/12/2035	19/09/2033	23/09/2031	01/12/2029	14/04/2028	01/12/2026	22/09/2025
		Fecha	22,02	19,77	17,77	16,01	14,26	13,01	11,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 18,77	16,52	14,52	12,76	11,51	10,26	8,26
		Amort. final	Años 22/02/2033	22/11/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/11/2025	23/08/2024	23/08/2023
		Fecha	22,02/2033	22,11/2030	23,11/2028	23,02/2027	23,11/2025	23,08/2024	23,08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 24,95	23,39	21,69	20,00	18,38	16,87	15,50
		Amort. final	Años 28/04/2039	06/10/2037	23/01/2036	16/05/2034	02/10/2032	01/04/2031	15/11/2029
		Fecha	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02

* 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	10,10%
Serie B	1,62%	5.000.000,00	13,25%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	8,77%	27.000.000,00	4,48%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
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		17.000.056,69	0,328%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		117.285,02	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.243,70	
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		2.995	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		315.531.024,04	500.101.826,28
Medio		105.352,60	134.147,49
Mínimo		195,45	1.561,27
Máximo		414.101,83	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		1,34%	5,78%
Mínimo		0,54%	4,35%
Máximo		5,00%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		275	331
Mínimo		05/08/2014	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/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V	% Cartera % P/V
0,01 - 10%		0,49	7,37
10,01 - 20%		1,46	15,97
20,01 - 30%		4,60	25,58
30,01 - 40%		6,98	35,60
40,01 - 50%		10,92	45,27
50,01 - 60%		20,45	55,43
60,01 - 70%		30,62	65,40
70,01 - 80%		13,23	73,40
80,01 - 90%		11,26	85,06
90,01 - 100%			12,11
Medio ponderado		59,52	69,82
Mínimo		0,13	0,52
Máximo		89,22	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2014
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	0,36%	0,47%	0,72%	0,72%	0,35%
Tasa anual equivalente	4,21%	5,45%	8,35%	8,31%	4,09%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	2,93%			3,11%
Aragón	5,27%			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	2,45%			2,51%
Comunidad Valenciana	66,11%			65,16%
Galicia	0,20%			0,15%
Islas Baleares	5,83%			5,43%
La Rioja	0,54%			0,67%
Madrid	1,86%			2,11%
Murcia	13,23%			13,36%
Navarra	0,80%			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	39	15.051,60	3.561,88	0,00	18.613,48	0,74	4.160.922,11	4.179.535,59	12,83	54,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	22.867,46	6.006,76	0,00	28.874,22	1,15	3.129.929,01	3.158.803,23	9,70	58,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	18.784,18	4.803,21	0,00	23.587,39	0,94	1.640.529,50	1.664.116,89	5,11	56,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	44.244,90	16.603,94	0,00	60.848,84	2,43	2.901.911,38	2.962.760,22	9,09	53,92
De > 6 a < 12 Meses	31	117.203,53	45.990,16	0,00	163.193,69	6,51	3.601.327,90	3.764.521,59	11,55	57,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	208.395,49	105.766,91	0,00	314.162,40	12,53	4.369.563,45	4.683.725,85	14,38	55,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	141.297,02	93.569,29	0,00	234.866,31	9,36	2.043.213,35	2.278.079,66	6,99	52,11
De ≥ 2 Años	86	820.787,94	843.235,07	0,00	1.664.023,01	66,34	8.224.209,54	9.888.232,55	30,35	57,18
Subtotal	288	1.388.632,12	1.119.537,22	0,00	2.508.169,34	100,00	30.071.606,24	32.579.775,58	100,00	56,07
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	1.388.632,12	1.119.537,22	0,00	2.508.169,34		30.071.606,24	32.579.775,58		56,07