

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audítores 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	63.869,10 298.907.388,00 63,87%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,5170% 24/02/2014 83,468043 Bruto 65,939754 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/02/2014 "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	0,8170% 24/02/2014 206,519444 Bruto 163,150361 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	1,1170% 24/02/2014 282,352778 Bruto 223,058695 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		330.907.388,00	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					
Serie A			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años 8,62	7,19	6,10	5,26	4,60	4,07	3,65
		Fecha 08/07/2022	31/01/2021	30/12/2019	25/02/2019	30/06/2018	20/12/2017	18/07/2017	11/03/2017
		Amort. final	Años 19,50	17,26	15,26	13,25	11,75	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 8,63	7,20	6,10	5,26	4,61	4,08	3,65
		Fecha 11/07/2022	02/02/2021	31/12/2019	28/02/2019	03/07/2018	23/12/2017	20/07/2017	14/03/2017
		Amort. final	Años 20,26	18,01	16,01	14,00	12,50	11,25	10,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 19,50	17,26	15,26	13,25	11,75	10,50	9,50
		Fecha 23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
		Amort. final	Años 23,02/2034	23/11/2031	23/11/2029	23/11/2027	23/05/2026	23/02/2025	23/11/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 19,50	17,26	15,26	13,25	11,75	10,50	9,50
		Fecha 23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
		Amort. final	Años 28/06/2034	28/02/2032	14/02/2030	02/04/2028	06/09/2026	12/05/2025	19/03/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 20,61	18,27	16,23	14,36	12,79	11,47	10,32
		Fecha 23/05/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
		Amort. final	Años 23/11/2034	23/05/2032	23/05/2030	23/08/2028	23/11/2026	23/08/2025	23/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23,15	21,05	18,99	17,09	15,40	13,90	12,61
		Fecha 11/01/2037	06/12/2034	16/11/2032	24/12/2030	15/04/2029	17/10/2027	01/07/2026	15/05/2025
		Amort. final	Años 25,76	24,01	22,26	20,26	18,50	17,01	15,50

* 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	90,33%	298.907.388,00	13,31%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,51%	5.000.000,00	11,80%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	8,16%	27.000.000,00	3,64%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		330.907.388,00			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,64%	12.033.759,43		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	17.077.953,49	0,217%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	558.596,15		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.020,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		24.885.000,00	1,717%
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		3.102 3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	341.646.611,42	500.101.826,28
Medio	110.137,53	134.147,49
Mínimo	958,99	1.561,27
Máximo	424.728,50	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	1,35%	5,78%
Mínimo	0,89%	4,35%
Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	280	331
Mínimo	05/01/2014	05/07/2009
Máximo	05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,36%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,64%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,36	7,47	0,08
10,01 - 20%	1,23	15,57	0,53
20,01 - 30%	4,02	25,57	1,24
30,01 - 40%	6,39	35,35	4,62
40,01 - 50%	11,51	44,98	7,78
50,01 - 60%	18,74	55,29	11,98
60,01 - 70%	29,07	65,40	15,71
70,01 - 80%	15,95	73,00	39,16
80,01 - 90%	12,37	85,83	6,79
90,01 - 100%	0,38	90,27	12,11
Medio ponderado	60,65		69,82
Mínimo	0,39		0,52
Máximo	90,74		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2013
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
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	1,52%	0,93%	0,57%	0,45%	0,30%
Tasa anual equivalente	16,82%	10,58%	6,60%	5,32%	3,52%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,83%	3,11%
Aragón	5,20%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,70%	0,76%
Cataluña	2,53%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,98%	65,16%
Galicia	0,19%	0,15%
Islas Baleares	5,91%	5,43%
La Rioja	0,51%	0,67%
Madrid	1,86%	2,11%
Murcia	13,26%	13,36%
Navarra	0,91%	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	67	23.270,39	6.374,99	0,00	29.645,38	1,22	7.324.301,30	7.353.946,68	17,46	53,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	37	24.778,24	7.316,63	0,00	32.094,87	1,32	3.778.078,23	3.810.173,10	9,05	51,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	25.361,32	7.856,04	0,00	33.217,36	1,36	2.754.131,13	2.787.348,49	6,62	60,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	54.812,13	19.951,65	0,00	74.763,78	3,06	3.576.153,35	3.650.917,13	8,67	55,99
De > 6 a < 12 Meses	41	146.491,51	75.477,23	0,00	221.968,74	9,10	5.947.112,72	6.169.081,46	14,65	62,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	34	162.402,39	103.898,37	0,00	266.300,76	10,92	4.241.908,12	4.508.208,88	10,71	72,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	250.681,19	168.673,30	0,00	419.354,49	17,19	4.139.946,68	4.559.301,17	10,83	75,09
De ≥ 2 Años	61	736.743,60	625.262,38	0,00	1.362.005,98	55,83	7.910.813,34	9.272.819,32	22,02	76,67
Subtotal	324	1.424.540,77	1.014.810,59	0,00	2.439.351,36	100,00	39.672.444,87	42.111.796,23	100,00	63,33
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	324	1.424.540,77	1.014.810,59	0,00	2.439.351,36		39.672.444,87	42.111.796,23		63,33