

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014  
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

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	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,70	7,97	7,32	6,76	6,26	5,83	5,44	5,11
		Amort. final	Años	30/01/2023	10/05/2022	14/09/2021	21/02/2021	24/08/2020	21/03/2020	28/10/2019	30/06/2019
			Fecha	18,77	17,77	16,52	15,52	14,52	13,76	12,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2033	23/02/2032	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/02/2027	23/08/2026
		Amort. final	Años	8,76	8,03	7,39	6,82	6,33	5,89	5,50	5,16
			Fecha	23/02/2033	31/05/2022	09/10/2021	17/03/2021	18/09/2020	11/04/2020	22/11/2019	19/07/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,01	20,01	18,77	17,77	17,01	16,01	15,01	14,26
		Amort. final	Años	23/05/2035	23/05/2034	23/02/2033	23/02/2032	23/05/2031	23/05/2030	23/05/2029	23/08/2028
			Fecha	18,77	17,77	16,52	15,52	14,52	13,76	12,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2033	23/02/2032	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/02/2027	23/08/2026
		Amort. final	Años	18,77	17,77	16,52	15,52	14,52	13,76	12,76	12,26
			Fecha	23/02/2033	23/02/2032	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/02/2027	23/08/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,55	20,45	19,33	18,30	17,35	16,42	15,55	14,70
		Amort. final	Años	05/12/2035	27/10/2034	14/09/2033	03/09/2032	22/09/2031	18/10/2030	04/12/2029	28/01/2029
			Fecha	22,02	21,01	19,77	18,77	17,77	16,77	16,01	15,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2036	23/05/2035	23/02/2034	23/02/2033	23/02/2032	23/02/2031	23/05/2030	23/08/2029
		Amort. final	Años	18,77	17,77	16,52	15,52	14,52	13,76	12,76	12,26
			Fecha	23/02/2033	22/02/2032	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	22/02/2028	23/02/2027	23/08/2026
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	17,77	16,52	15,52	14,52	13,76	12,76	12,26
		Amort. final	Años	23/02/2033	22/02/2032	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	22/02/2028	23/02/2027	23/08/2026
			Fecha	18,77	17,77	16,52	15,52	14,52	13,76	12,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2033	23/02/2032	23/11/2030	23/11/2029	23/11/2028	23/02/2028	23/02/2027	23/08/2026
		Amort. final	Años	24,94	24,19	23,38	22,54	21,68	20,84	19,93	19,19
			Fecha	24/04/2039	24/07/2038	03/10/2037	29/11/2036	22/01/2036	19/03/2035	18/05/2034	24/07/2033
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02	29,02
	Amort. final	Años	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043
		Fecha	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043

\* 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	19.772.275,75	0,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.965,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.593,86		
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		2.985	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		313.101.384,75	500.101.826,28
Medio		104.891,59	134.147,49
Mínimo		288,49	1.561,27
Máximo		412.574,95	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)		274	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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,52 7,38	0,08 7,00
10,01 - 20%		1,47 15,96	0,53 16,19
20,01 - 30%		4,52 25,47	1,24 26,14
30,01 - 40%		7,10 35,54	4,62 35,95
40,01 - 50%		11,06 45,28	7,78 45,44
50,01 - 60%		20,72 55,41	11,98 55,41
60,01 - 70%		31,50 65,48	15,71 65,33
70,01 - 80%		12,17 73,74	39,16 76,25
80,01 - 90%		10,94 84,98	6,79 85,72
90,01 - 100%			12,11 95,99
Medio ponderado		59,34	69,82
Mínimo		0,37	0,52
Máximo		89,03	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2014  
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	0,39%	0,37%	0,64%	0,74%	0,35%
Tasa anual equivalente	4,54%	4,39%	7,43%	8,49%	4,09%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,90%	3,11%	
Aragón	5,25%	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	2,46%	2,51%	
Comunidad Valenciana	66,16%	65,16%	
Galicia	0,20%	0,15%	
Islas Baleares	5,85%	5,43%	
La Rioja	0,53%	0,67%	
Madrid	1,83%	2,11%	
Murcia	13,27%	13,36%	
Navarra	0,74%	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	14.125,18	3.045,75	0,00	17.170,93	0,68	4.492.393,53	4.509.564,46	13,76	53,01
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	22.404,84	6.489,16	0,00	28.894,00	1,14	3.590.128,37	3.619.022,37	11,04	56,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	15.785,74	4.621,33	0,00	20.407,07	0,80	1.616.802,85	1.637.209,92	4,99	59,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	45.271,36	16.950,21	0,00	62.221,57	2,45	2.595.421,84	2.657.643,41	8,11	50,40
De > 6 a < 12 Meses	32	128.957,01	46.337,76	0,00	175.294,77	6,91	3.677.551,96	3.852.846,73	11,75	58,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	218.684,80	109.743,26	0,00	328.428,06	12,94	4.478.685,05	4.807.113,11	14,66	55,64
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	141.190,18	89.631,93	0,00	230.822,11	9,09	1.997.789,93	2.228.612,04	6,80	52,41
De ≥ 2 Años	86	835.787,11	839.587,73	0,00	1.675.374,84	66,00	7.794.771,33	9.470.146,17	28,89	54,55
Subtotal	292	1.422.206,22	1.116.407,13	0,00	2.538.613,35	100,00	30.243.544,86	32.782.158,21	100,00	54,93
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	292	1.422.206,22	1.116.407,13	0,00	2.538.613,35		30.243.544,86	32.782.158,21		54,93