

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

Depositorio Activos

Banco de Valencia

Auditores 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 N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización	Calificación	
		Actual	Inicial		Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's	
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 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					

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

Depositorio Activos

Banco de Valencia

Auditores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Suscriptora

Banco de Valencia

* 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 fallidos 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	19.772.275,75	0,328%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	11.965,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.593,86		
Passivo	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 (PVT)			
	Actual	A la constitución	
	% Cartera	% PVT	
0,01 - 10%	0,52	7,38	0,08
10,01 - 20%	1,47	15,96	0,53
20,01 - 30%	4,52	25,47	1,24
30,01 - 40%	7,10	35,54	4,62
40,01 - 50%	11,06	45,28	7,78
50,01 - 60%	20,72	55,41	11,98
60,01 - 70%	31,50	65,48	15,71
70,01 - 80%	12,17	73,74	39,16
80,01 - 90%	10,94	84,98	6,79
90,01 - 100%			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

Depositorio 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%	13,38%
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 %
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	
<i>Impagados</i>							
De > 0 a ≤ 1 Mes	43	14.125,18	3.045,75	0,00	17.170,93	0,68	4.492.393,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	28	22.404,84	6.489,16	0,00	28.894,00	1,14	3.590.128,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	15.785,74	4.621,33	0,00	20.407,07	0,80	1.616.802,85
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	45.271,36	16.950,21	0,00	62.221,57	2,45	2.595.421,84
De > 6 a < 12 Meses	32	128.957,01	46.337,76	0,00	175.294,77	6,91	3.677.551,96
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	218.684,80	109.743,26	0,00	328.428,06	12,94	4.478.685,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	141.190,18	89.631,93	0,00	230.822,11	9,09	1.997.789,93
De ≥ 2 Años	86	835.787,11	839.587,73	0,00	1.675.374,84	66,00	7.794.771,33
Subtotal	292	1.422.206,22	1.116.407,13	0,00	2.538.613,35	100,00	30.243.544,86
<i>Dudosos (subjetivos)</i>							
Subtotal	0	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