

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382718007	17/12/2008 4.680	100.000,00 468.000.000,00 100,00%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	3,3270% 23/02/2009 582,225000 Bruto 477,424500 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0382718015	17/12/2008 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	3,6270% 23/02/2009 634,725000 Bruto 520,474500 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Aa1	Aa1
Serie C ES0382718023	17/12/2008 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	3,9270% 23/02/2009 687,225000 Bruto 563,524500 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Ba3	Ba3
Total		500.000.000,00 500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,25	0,43	0,60	0,78	0,97			
		% TACP Anual equivalente		3,00	5,00	7,00	9,00	11,00			
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,52	11,42	9,23	7,66	6,50			
		Fecha	17/06/2023	10/05/2020	02/03/2018	08/08/2016	10/06/2015				
		Amort. final	Años	31,39	27,13	23,13	19,88	17,13			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,84	11,85	9,73	8,16	6,98			
		Fecha	09/10/2023	15/10/2020	31/08/2018	06/02/2017	03/12/2015				
		Amort. final	Años	39,64	39,64	39,64	39,64	39,64			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,94	19,51	16,03	13,43	11,42			
		Fecha	11/11/2032	09/06/2028	19/12/2024	12/05/2022	11/05/2020				
		Amort. final	Años	31,39	27,13	23,13	19,88	17,13			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,65	20,49	17,16	14,56	12,52			
		Fecha	28/07/2033	04/06/2029	04/02/2026	30/06/2023	16/06/2021				
		Amort. final	Años	39,64	39,64	39,64	39,64	39,64			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,94	19,51	16,03	13,42	11,42			
		Fecha	11/11/2032	09/06/2028	19/12/2024	12/05/2022	10/05/2020				
		Amort. final	Años	31,39	27,13	23,13	19,88	17,13			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,65	20,49	17,16	14,56	12,52			
		Fecha	28/07/2033	04/06/2029	04/02/2026	30/06/2023	16/06/2021				
		Amort. final	Años	39,64	39,64	39,64	39,64	39,64			
* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.											

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
				% MC		% MC	
Serie A	93,60%	468.000.000,00	10,10%	93,60%	468.000.000,00	10,10%	
Serie B	1,00%	5.000.000,00	9,10%	1,00%	5.000.000,00	9,10%	
Serie C	5,40%	27.000.000,00	3,70%	5,40%	27.000.000,00	3,70%	
Emisión de Bonos		500.000.000,00			500.000.000,00		
Fondo de Reserva	3,70%	18.500.000,00		3,70%	18.500.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.233.787,15	3,027%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		308.298,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.567,74	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.900.000,00	5,027%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.719	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		498.587.246,73	500.101.826,28
Medio		134.064,87	134.147,49
Mínimo		1.561,27	1.561,27
Máximo		496.489,54	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		5,78%	5,78%
Mínimo		4,35%	4,35%
Máximo		7,39%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		330	331
Mínimo		05/07/2009	05/07/2009
Máximo		05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,34%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,66%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,08	7,00
10,01 - 20%		0,54	16,23
20,01 - 30%		1,24	26,14
30,01 - 40%		4,64	35,89
40,01 - 50%		7,82	45,45
50,01 - 60%		12,04	55,37
60,01 - 70%		15,76	65,35
70,01 - 80%		38,96	76,25
80,01 - 90%		6,77	85,70
90,01 - 100%		12,14	95,99
Medio ponderado		69,77	69,82
Mínimo		0,52	0,52
Máximo		99,53	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2008
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,55%				0,55%
Tasa anual equivalente	6,42%				6,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,08%	3,11%
Aragón	5,44%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,76%	0,76%
Cataluña	2,51%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,17%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,44%	5,43%
La Rioja	0,67%	0,67%
Madrid	2,09%	2,11%
Murcia	13,37%	13,36%
Navarra	1,17%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	149	24.814,37	79.649,68	0,00	104.464,05	94,39	17.336.137,52	17.440.601,57	97,82	68,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	2.445,25	3.761,58	0,00	6.206,83	5,61	382.158,80	388.365,63	2,18	53,81
Subtotal	154	27.259,62	83.411,26	0,00	110.670,88	100,00	17.718.296,32	17.828.967,20	100,00	67,91
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	154	27.259,62	83.411,26	0,00	110.670,88		17.718.296,32	17.828.967,20		67,91