

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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

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 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						

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositarario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)													
				% TACP Mensual	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
				% TACP Anual equivalente	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,86	9,01	7,60	6,52	5,67	5,00	4,44	4,01		
		Amort. final	Años	31/12/2019	26/02/2018	26/09/2016	30/08/2015	23/10/2014	23/02/2014	03/08/2013	25/02/2013		
			Fecha	24,02	21,26	18,51	16,25	14,25	12,76	11,25	10,25		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/05/2020	23/05/2019		
		Amort. final	Años	11,26	9,45	8,06	6,98	6,12	5,42	4,85	4,38		
			Fecha	25/05/2020	03/08/2018	15/03/2017	13/02/2016	05/04/2015	25/07/2014	29/12/2013	09/07/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27		
		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		
			Fecha	17,68	14,96	12,72	10,97	9,56	8,45	7,50	6,77		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2026	03/02/2024	10/11/2021	11/02/2020	12/09/2018	05/08/2017	23/08/2016	28/11/2015		
		Amort. final	Años	24,02	21,26	18,51	16,25	14,25	12,76	11,25	10,25		
			Fecha	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/05/2020	23/05/2019		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,53	15,88	13,71	11,95	10,51	9,34	8,37	7,55		
		Amort. final	Años	29/08/2027	04/01/2025	05/11/2022	31/01/2021	27/08/2019	25/06/2018	04/07/2017	09/09/2016		
			Fecha	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27		
	Sin amortización opcional *	Vida media	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		
		Amort. final	Años	17,68	14,96	12,72	10,97	9,56	8,45	7,50	6,77		
			Fecha	24/10/2026	03/02/2024	10/11/2021	11/02/2020	12/09/2018	05/08/2017	23/08/2016	28/11/2015		

* 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		24.750.590,14	3,027%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		228.844,23	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.329,66	
Pasivo		Disponible	Saldo
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		3.710	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		496.328.732,63	500.101.826,28
Medio		133.781,33	134.147,49
Mínimo		1.310,42	1.561,27
Máximo		495.776,45	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		5,74%	5,78%
Mínimo		4,05%	4,35%
Máximo		7,39%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		329	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%		0,09	7,13
10,01 - 20%		0,56	16,26
20,01 - 30%		1,30	26,20
30,01 - 40%		4,61	35,93
40,01 - 50%		7,86	45,45
50,01 - 60%		12,18	55,40
60,01 - 70%		16,08	65,45
70,01 - 80%		38,50	76,24
80,01 - 90%		6,77	85,69
90,01 - 100%		12,05	95,95
Medio ponderado		69,66	69,82
Mínimo		0,45	0,52
Máximo		99,42	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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

Auditores Fondo
Ernst & Young

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%				0,44%
Tasa anual equivalente	3,80%				5,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,09%	3,11%
Aragón	5,46%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,74%	0,76%
Cataluña	2,52%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,20%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,42%	5,43%
La Rioja	0,67%	0,67%
Madrid	2,10%	2,11%
Murcia	13,35%	13,36%
Navarra	1,18%	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	164	28.794,91	86.961,24	0,00	115.756,15	55,81	20.633.004,70	20.748.760,85	72,84	67,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	22.599,87	66.864,86	0,00	89.464,73	43,13	7.527.754,66	7.617.219,39	26,74	69,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	447,34	1.750,80	0,00	2.198,14	1,06	118.123,26	120.321,40	0,42	71,96
Subtotal	226	51.842,12	155.576,90	0,00	207.419,02	100,00	28.278.882,62	28.486.301,64	100,00	68,49
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	226	51.842,12	155.576,90	0,00	207.419,02		28.278.882,62	28.486.301,64		68,49