

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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

Depositarario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst & Young

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	98.865,06 462.688.480,80 98,87%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	2.1880% 25/05/2009 546,800677 Bruto 448,376555 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/05/2009 "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	2.4880% 25/05/2009 628,911111 Bruto 515,707111 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	2.7880% 25/05/2009 704,744444 Bruto 577,890444 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Ba3	Ba3
Total		494.688.480,80	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		0,34	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	5,82	5,78	5,61	6,54	5,69	5,03	4,49	4,04
		Amort. final	Años	24/12/2014	10/12/2014	06/10/2014	11/09/2015	05/11/2014	09/03/2014	26/08/2013	12/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	5,78	5,61	5,35	5,05	4,73	4,41	4,10
		Amort. final	Años	24/12/2014	10/12/2014	06/10/2014	04/07/2014	15/03/2014	18/11/2013	25/07/2013	04/04/2013
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,82	5,78	5,61	5,35	5,05	4,73	4,41	4,10
		Amort. final	Años	31/08/2026	31/08/2026	31/08/2026	31/05/2025	31/05/2023	30/11/2021	31/08/2020	31/05/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,98	6,98	6,48	5,98	5,48	5,08	4,78
		Amort. final	Años	19/02/2016	27/03/2017	19/08/2017	23/02/2020	25/09/2018	19/08/2017	24/09/2016	12/12/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,98	6,98	6,48	5,98	5,48	5,08	4,78
		Amort. final	Años	31/08/2026	31/08/2026	31/08/2026	31/05/2025	31/05/2023	30/11/2021	31/08/2020	31/05/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,98	6,98	6,48	5,98	5,48	5,08	4,78
		Amort. final	Años	19/02/2016	27/03/2017	19/08/2017	14/08/2017	14/05/2017	27/12/2016	18/07/2016	31/01/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,98	6,98	6,48	5,98	5,48	5,08	4,78
		Amort. final	Años	19/02/2016	27/03/2017	19/08/2017	23/02/2020	25/09/2018	19/08/2017	24/09/2016	12/12/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,98	6,98	6,48	5,98	5,48	5,08	4,78
		Amort. final	Años	31/08/2026	31/08/2026	31/08/2026	31/05/2025	31/05/2023	30/11/2021	31/08/2020	31/05/2019
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,98	6,98	6,48	5,98	5,48	5,08	4,78
		Amort. final	Años	19/02/2016	27/03/2017	19/08/2017	14/08/2017	14/05/2017	27/12/2016	18/07/2016	31/01/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,98	6,98	6,98	6,48	5,98	5,48	5,08	4,78	
	Amort. final	Años	31/08/2026	31/08/2026	31/08/2026	31/08/2026	31/08/2026	31/08/2026	31/08/2026	31/08/2026	

* 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	93,53%	462.688.480,80	10,21%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,01%	5.000.000,00	9,20%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,46%	27.000.000,00	3,74%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		494.688.480,80		500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,74%	18.500.000,00		18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.146.150,98	1,943%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		94.744,01	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.633,34	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.415.609,92	3,888%
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		3.701	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		494.120.149,04	500.101.826,28
Medio		133.509,90	134.147,49
Mínimo		1.310,42	1.561,27
Máximo		495.059,65	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		5,63%	5,78%
Mínimo		2,85%	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%		0,10	7,34
10,01 - 20%		0,56	16,22
20,01 - 30%		1,30	26,18
30,01 - 40%		4,74	36,00
40,01 - 50%		7,85	45,51
50,01 - 60%		12,13	55,40
60,01 - 70%		16,20	65,45
70,01 - 80%		38,32	76,19
80,01 - 90%		6,74	85,67
90,01 - 100%		12,07	95,88
Medio ponderado		69,58	69,82
Mínimo		0,37	0,52
Máximo		99,34	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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	0,29%	0,39%			0,39%
Tasa anual equivalente	3,41%	4,55%			4,55%

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	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,74%	0,76%
Cataluña	2,53%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,18%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,44%	5,43%
La Rioja	0,67%	0,67%
Madrid	2,10%	2,11%
Murcia	13,36%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	208	40.314,60	116.404,59	0,00	156.719,19	49,84	28.291.333,80	28.448.052,99	70,52	68,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	65	24.136,14	71.710,63	0,00	95.846,77	30,48	8.232.246,78	8.328.093,55	20,64	68,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	28	14.375,26	47.509,95	0,00	61.885,21	19,68	3.502.640,60	3.564.525,81	8,84	75,24
Subtotal	301	78.826,00	235.625,17	0,00	314.451,17	100,00	40.026.221,18	40.340.672,35	100,00	69,09
<i>Dudosos (subjetivos)</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	301	78.826,00	235.625,17	0,00	314.451,17		40.026.221,18	40.340.672,35		69,09