

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositarío 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	22/12/2008 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	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	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 / Prorrata según circunstancias	Aa1	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	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 / Prorrata según circunstancias	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,29	10,82	9,01	7,62	6,56	5,72	5,06	4,53	
		Amort. final	Fecha	06/06/2022	18/12/2019	25/02/2018	04/10/2016	12/09/2015	10/11/2014	16/03/2014	04/09/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,26	24,02	21,26	18,51	16,25	14,25	12,76	11,50	
		Amort. final	Fecha	23/05/2036	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,58	11,22	9,44	8,08	7,01	6,17	5,48	4,92	
		Amort. final	Fecha	19/09/2022	09/05/2020	31/07/2018	21/03/2017	27/02/2016	23/04/2015	16/08/2014	23/01/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,95	17,62	14,93	12,72	10,99	9,59	8,50	7,60	
		Amort. final	Fecha	01/02/2030	04/10/2026	25/01/2024	10/11/2021	17/02/2020	24/09/2018	21/08/2017	28/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,26	24,02	21,26	18,51	16,25	14,25	12,76	11,50	
		Amort. final	Fecha	23/05/2036	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,56	18,46	15,84	13,70	11,96	10,55	9,39	8,42	
		Amort. final	Fecha	11/09/2030	05/08/2027	23/12/2024	02/11/2022	06/02/2021	08/09/2019	11/07/2018	24/07/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
		Amort. final	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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,95	17,62	14,93	12,72	10,99	9,59	8,50	7,60	
		Amort. final	Fecha	01/02/2030	04/10/2026	25/01/2024	10/11/2021	17/02/2020	24/09/2018	21/08/2017	28/09/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,26	24,02	21,26	18,51	16,25	14,25	12,76	11,50	
		Amort. final	Fecha	23/05/2036	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/08/2020	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,56	18,46	15,84	13,70	11,96	10,55	9,39	8,42	
		Amort. final	Fecha	11/09/2030	05/08/2027	23/12/2024	02/11/2022	06/02/2021	08/09/2019	11/07/2018	24/07/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	
		Amort. final	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	

* 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	% MC	% MC
Serie A	93,53%	462.688.480,80	10,21%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,01%	5.000.000,00	9,20%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,46%	27.000.000,00	3,74%	5,40%	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		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	23.496.823,04	1,888%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso Ints. cobrados ptes de ingreso	100.568,63 14.184,32	
Pasivo		Disponible	Saldo
	Préstamo Gastos Iniciales	1.415.609,92	3,888%
	Préstamo Subordinado	18.500.000,00	3,388%
Depósito en garantía permuta		Importe	Deposito
	Efectivo		0,00
	Valores COG *	0,00	0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
		Número	
Principal		3.697	3.728
	Pendiente vencimiento	491.881.747,44	500.101.826,28
	Medio	133.048,89	134.147,49
	Mínimo	914,20	1.561,27
Interés nominal		494.339,12	496.489,54
	Medio ponderado	5,45%	5,78%
	Mínimo	2,61%	4,35%
	Máximo	7,39%	7,39%
Vencimiento final			
	Media ponderada (meses)	328	331
	Mínimo	05/05/2009	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/PVT)					
	Actual		A la constitución		
	% Cartera	% P/V T	% Cartera	% P/V T	
0,01 - 10%	0,10	7,23	0,08	7,00	
10,01 - 20%	0,57	16,14	0,53	16,19	
20,01 - 30%	1,37	26,12	1,24	26,14	
30,01 - 40%	4,82	36,05	4,62	35,95	
40,01 - 50%	7,73	45,51	7,78	45,44	
50,01 - 60%	12,28	55,31	11,98	55,41	
60,01 - 70%	16,32	65,47	15,71	65,33	
70,01 - 80%	38,15	76,13	39,16	76,25	
80,01 - 90%	6,61	85,63	6,79	85,72	
90,01 - 100%	12,05	95,82	12,11	95,99	
Medio ponderado		69,44		69,82	
Mínimo		0,30		0,52	
Máximo		99,27		99,61	

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2009
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

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores 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	0,30%	0,30%			0,37%
Tasa anual equivalente	3,58%	3,60%			4,31%

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	2,48%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,15%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,46%	5,43%
La Rioja	0,68%	0,67%
Madrid	2,11%	2,11%
Murcia	13,38%	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	182	37.954,23	96.737,50	0,00	134.691,73	35,63	24.707.093,59	24.841.785,32	58,24	67,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	32.119,68	98.141,91	0,00	130.261,59	34,46	11.364.993,99	11.495.255,58	26,95	73,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	40	19.155,91	62.352,29	0,00	81.508,20	21,56	4.773.660,54	4.855.168,74	11,38	70,39
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	5.881,36	25.644,82	0,00	31.526,18	8,34	1.431.763,29	1.463.289,47	3,43	85,17
Subtotal	313	95.111,18	282.876,52	0,00	377.987,70	100,00	42.277.511,41	42.655.499,11	100,00	69,52
Dudosos (subjettivos)										
	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	313	95.111,18	282.876,52	0,00	377.987,70		42.277.511,41	42.655.499,11		69,52

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es