

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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

Depositorio 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	13,10	10,66	8,83	7,46	6,40	5,56	4,90	4,37
		Amort. final	Fecha	24/06/2022	16/01/2020	20/03/2018	05/11/2016	14/10/2015	11/12/2014	16/04/2014	04/10/2013
			Años	26,77	23,77	20,77	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,41	11,05	9,28	7,92	6,86	6,01	5,32	4,76
		Amort. final	Fecha	14/10/2022	07/08/2020	31/08/2018	22/04/2017	30/03/2016	25/05/2015	17/09/2014	23/02/2014
			Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,56	17,31	14,59	12,45	10,74	9,35	8,26	7,37
		Amort. final	Fecha	08/12/2029	08/09/2026	21/12/2023	31/10/2021	13/02/2020	24/09/2018	24/08/2017	04/10/2016
			Años	26,77	23,77	20,77	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,21	18,13	15,54	13,42	11,70	10,30	9,15	8,19
		Amort. final	Fecha	01/08/2030	04/07/2027	30/11/2024	19/10/2022	30/01/2021	06/09/2019	13/07/2018	29/07/2017
			Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,56	17,31	14,59	12,45	10,74	9,35	8,26	7,37
		Amort. final	Fecha	08/12/2029	08/09/2026	21/12/2023	31/10/2021	13/02/2020	24/09/2018	24/08/2017	04/10/2016
			Años	26,77	23,77	20,77	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,21	18,13	15,54	13,42	11,70	10,30	9,15	8,19
		Amort. final	Fecha	01/08/2030	04/07/2027	30/11/2024	19/10/2022	30/01/2021	06/09/2019	13/07/2018	29/07/2017
			Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02

* 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%	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		27.500.313,63	1,943%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		172.153,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.875,29	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.415.609,92	3,888%
Préstamo Subordinado		18.500.000,00	3,388%
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 (CHTs)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.691	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		489.926.243,83	500.101.826,28
Medio		132.735,37	134.147,49
Mínimo		51,87	1.561,27
Máximo		493.614,84	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		5,24%	5,78%
Mínimo		2,44%	4,35%
Máximo		7,39%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		327	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/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%		0,10 7,21	0,08 7,00
10,01 - 20%		0,57 16,07	0,53 16,19
20,01 - 30%		1,37 26,07	1,24 26,14
30,01 - 40%		4,99 36,01	4,62 35,95
40,01 - 50%		7,69 45,54	7,78 45,44
50,01 - 60%		12,20 55,31	11,98 55,41
60,01 - 70%		16,43 65,43	15,71 65,33
70,01 - 80%		38,02 76,06	39,16 76,25
80,01 - 90%		6,66 85,63	6,79 85,72
90,01 - 100%		11,97 95,78	12,11 95,99
Medio ponderado		69,34	69,82
Mínimo		0,06	0,52
Máximo		99,19	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2009
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 Suscriptor
Banco de Valencia

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,27%			0,34%
Tasa anual equivalente	2,62%	3,20%			3,98%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,10%	3,11%
Aragón	5,47%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,75%	0,76%
Cataluña	2,42%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,18%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,47%	5,43%
La Rioja	0,68%	0,67%
Madrid	2,11%	2,11%
Murcia	13,36%	13,36%
Navarra	1,19%	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	193	38.038,67	90.112,77	0,00	128.151,44	27,21	25.558.732,31	25.686.883,75	52,66	66,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	95	40.515,29	115.536,44	0,00	156.051,73	33,13	13.052.984,84	13.209.036,57	27,08	69,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	30.738,30	98.150,14	0,00	128.888,44	27,37	7.181.568,72	7.310.457,16	14,99	75,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	10.255,66	47.619,87	0,00	57.875,53	12,29	2.517.301,70	2.575.177,23	5,28	78,75
Subtotal	361	119.547,92	351.419,22	0,00	470.967,14	100,00	48.310.587,57	48.781.554,71	100,00	69,42
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	361	119.547,92	351.419,22	0,00	470.967,14		48.310.587,57	48.781.554,71		69,42