

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	97.592,69 456.733.789,20 97,59%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,5520% 24/08/2009 382,866967 Bruto 313,950913 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2009 "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	1,8520% 24/08/2009 468,144444 Bruto 383,878444 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	2,1520% 24/08/2009 543,977778 Bruto 446,061778 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		488.733.789,20	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							
				% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	10,60	8,83	7,48	6,44	5,61	4,96	4,44
		Amort. final	Fecha	20/05/2022	24/12/2019	18/03/2018	13/11/2016	28/10/2015	29/12/2014	08/05/2014	29/10/2013
			Años	26,77	23,52	20,77	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,30	11,01	9,27	7,94	6,89	6,06	5,39	4,83
		Amort. final	Fecha	08/09/2022	21/05/2020	28/08/2018	28/04/2017	12/04/2016	13/06/2015	09/10/2014	21/03/2014
			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	20,45	17,19	14,56	12,45	10,75	9,38	8,30	7,42
		Amort. final	Fecha	30/10/2029	26/07/2026	09/12/2023	29/10/2021	19/02/2020	05/10/2018	08/09/2017	22/10/2016
			Años	26,77	23,52	20,77	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,09	18,04	15,49	13,40	11,71	10,33	9,19	8,25
		Amort. final	Fecha	18/06/2030	04/06/2027	14/11/2024	14/10/2022	02/02/2021	17/09/2019	29/07/2018	19/08/2017
			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	20,45	17,19	14,56	12,45	10,75	9,38	8,30	7,42
		Amort. final	Fecha	30/10/2029	26/07/2026	09/12/2023	29/10/2021	19/02/2020	05/10/2018	08/09/2017	22/10/2016
			Años	26,77	23,52	20,77	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,09	18,04	15,49	13,40	11,71	10,33	9,19	8,25
		Amort. final	Fecha	18/06/2030	04/06/2027	14/11/2024	14/10/2022	02/02/2021	17/09/2019	29/07/2018	19/08/2017
			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	93,45%	456.733.789,20	10,33%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,02%	5.000.000,00	9,31%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,52%	27.000.000,00	3,79%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		488.733.789,20			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,79%	18.500.000,00		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.172.798,21	1,252%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		149.530,93	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.131,35	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		1.341.104,13	3,252%
Préstamo Subordinado		18.500.000,00	2,752%
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	3.682	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	487.903.865,99	500.101.826,28
Medio	132.510,56	134.147,49
Mínimo	691,93	1.561,27
Máximo	492.886,79	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	4,99%	5,78%
Mínimo	2,17%	4,35%
Máximo	7,39%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	326	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	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	7,18	0,08
10,01 - 20%	0,57	15,96	0,53
20,01 - 30%	1,42	26,04	1,24
30,01 - 40%	5,02	35,92	4,62
40,01 - 50%	7,72	45,55	7,78
50,01 - 60%	12,27	55,32	11,98
60,01 - 70%	16,48	65,40	15,71
70,01 - 80%	37,84	75,99	39,16
80,01 - 90%	6,63	85,61	6,79
90,01 - 100%	11,94	95,71	12,11
Medio ponderado		69,22	69,82
Mínimo		0,15	0,52
Máximo		99,11	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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	0,24%	0,26%	0,32%		0,32%
Tasa anual equivalente	2,85%	3,02%	3,79%		3,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,10%	3,11%
Aragón	5,49%	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	2,43%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,12%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,49%	5,43%
La Rioja	0,68%	0,67%
Madrid	2,09%	2,11%
Murcia	13,38%	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	184	36.995,50	90.036,36	0,00	127.031,86	24,58	25.013.913,89	25.140.945,75	50,39	69,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	88	34.959,36	102.271,05	0,00	137.230,41	26,55	11.625.774,37	11.763.004,78	23,58	68,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	40.789,60	128.253,28	0,00	169.042,88	32,71	9.729.931,24	9.898.974,12	19,84	74,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	15.486,37	62.858,67	0,00	78.345,04	15,16	2.887.307,62	2.965.652,66	5,94	78,67
De > 6 a < 12 Meses	1	1.031,77	4.161,57	0,00	5.193,34	1,00	117.538,83	122.732,17	0,25	73,40
Subtotal	367	129.262,60	387.580,93	0,00	516.843,53	100,00	49.374.465,95	49.891.309,48	100,00	70,37
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	367	129.262,60	387.580,93	0,00	516.843,53		49.374.465,95	49.891.309,48		70,37

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