

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	16,00	18,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,84	10,52	8,79	7,45	6,42	5,63	4,48	4,05	
		Fecha	23/03/2022	26/11/2019	05/03/2018	31/10/2016	22/10/2015	06/01/2015	11/11/2013	10/06/2013		
		Amort. final	Años	26,52	23,52	20,77	18,01	15,77	14,01	11,26	10,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,16	10,92	9,22	7,92	6,89	6,08	4,87	4,41	
		Fecha	16/07/2022	19/04/2020	10/08/2018	21/04/2017	12/04/2016	19/06/2015	03/04/2014	19/10/2013		
		Amort. final	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	20,25	17,08	14,49	12,36	10,69	9,38	7,45	6,73	
		Fecha	16/08/2029	16/06/2026	13/11/2023	27/09/2021	26/01/2020	05/10/2018	30/10/2016	14/02/2016		
		Amort. final	Años	26,52	23,52	20,77	18,01	15,77	14,01	11,26	10,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,91	17,91	15,40	13,35	11,68	10,32	8,27	7,48	
		Fecha	14/04/2030	16/04/2027	11/10/2024	23/09/2022	22/01/2021	13/09/2019	26/08/2017	13/11/2016		
		Amort. final	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	20,25	17,08	14,49	12,36	10,69	9,38	7,45	6,73	
		Fecha	16/08/2029	16/06/2026	13/11/2023	27/09/2021	26/01/2020	05/10/2018	30/10/2016	14/02/2016		
		Amort. final	Años	26,52	23,52	20,77	18,01	15,77	14,01	11,26	10,26	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,91	17,91	15,40	13,35	11,68	10,32	8,27	7,48	
		Fecha	14/04/2030	16/04/2027	11/10/2024	23/09/2022	22/01/2021	13/09/2019	26/08/2017	13/11/2016		
		Amort. final	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		% 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		23.375.458,17	1,252%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		119.177,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		16.703,68	
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		3.672	3.728
Principal	Pendiente vencimiento	485.746.784,54	500.101.826,28
	Medio	132.283,98	134.147,49
	Mínimo	346,70	1.561,27
	Máximo	492.154,95	496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	4,68%	5,78%
	Mínimo	2,17%	4,35%
	Máximo	7,39%	7,39%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	325	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		0,32%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,68%	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	7,13
10,01 - 20%		0,56	15,89
20,01 - 30%		1,45	26,00
30,01 - 40%		5,08	35,91
40,01 - 50%		7,64	45,59
50,01 - 60%		12,30	55,30
60,01 - 70%		16,67	65,40
70,01 - 80%		37,60	75,92
80,01 - 90%		6,70	85,53
90,01 - 100%		11,89	95,63
Medio ponderado		69,14	69,82
Mínimo		0,08	0,52
Máximo		99,04	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
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	0,26%	0,24%	0,27%		0,31%
Tasa anual equivalente	3,09%	2,85%	3,23%		3,69%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,11%	3,11%
Aragón	5,51%	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	65,11%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,51%	5,43%
La Rioja	0,68%	0,67%
Madrid	2,06%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	163	33.604,54	79.429,50	0,00	113.034,04	20,52	22.286.601,01	22.399.635,05	45,84	66,60
De > 1 a ≤ 2 Meses	80	33.983,57	91.309,86	0,00	125.293,43	22,74	11.342.471,89	11.467.765,32	23,47	68,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	47.096,02	125.489,20	0,00	172.585,22	31,32	9.839.142,38	10.011.727,60	20,49	70,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	17.578,42	68.069,65	0,00	85.648,07	15,54	3.422.014,73	3.507.662,80	7,18	84,03
De > 6 a < 12 Meses	10	10.415,45	44.005,62	0,00	54.421,07	9,88	1.426.746,34	1.481.167,41	3,03	86,21
Subtotal	354	142.678,00	408.303,83	0,00	550.981,83	100,00	48.316.976,35	48.867.958,18	100,00	69,45
<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	354	142.678,00	408.303,83	0,00	550.981,83		48.316.976,35	48.867.958,18		69,45

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