

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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
Banco Sabadell (Inicialmente en 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	95.996,97 449.265.819,60 96,00%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,1510% 23/11/2009 279,300518 Bruto 229,026425 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2009 "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	1,4510% 23/11/2009 366,780556 Bruto 300,760056 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	1,7510% 23/11/2009 442,613889 Bruto 362,943389 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		481.265.819,60	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	12,46	10,19	8,52	7,23	6,25	5,47	4,85	4,34
		Amort. final	Fecha	02/02/2022	30/10/2019	25/02/2018	14/11/2016	22/11/2015	11/02/2015	27/06/2014	23/12/2013
		Amort. final	Fecha	26,02	22,76	20,01	17,52	15,52	13,76	12,26	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2035	23/05/2032	23/08/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/08/2020
		Amort. final	Fecha	12,78	10,62	8,98	7,71	6,72	5,92	5,27	4,73
		Amort. final	Fecha	31/05/2022	03/04/2020	14/08/2018	08/05/2017	09/05/2016	22/07/2015	26/11/2014	14/05/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
		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
		Vida media	Años	19,59	16,46	13,95	11,94	10,37	9,09	8,06	7,21
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	21/03/2029	03/02/2026	03/08/2023	29/07/2021	02/01/2020	24/09/2018	10/09/2017	04/11/2016
		Amort. final	Fecha	26,02	22,76	20,01	17,52	15,52	13,76	12,26	11,01
		Amort. final	Fecha	23/08/2035	23/05/2032	23/08/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/08/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,25	17,34	14,91	12,93	11,32	10,00	8,92	8,01
		Amort. final	Fecha	18/11/2029	21/12/2026	18/07/2024	26/07/2022	15/12/2020	22/08/2019	21/07/2018	25/08/2017
		Amort. final	Fecha	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043
		Amort. final	Fecha	19,59	16,46	13,95	11,94	10,37	9,09	8,06	7,21
		Amort. final	Fecha	21/03/2029	03/02/2026	03/08/2023	29/07/2021	02/01/2020	24/09/2018	10/09/2017	04/11/2016

* 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	93,35%	449.265.819,60	10,49%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,04%	5.000.000,00	9,45%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,61%	27.000.000,00	3,84%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		481.265.819,60			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,84%	18.500.000,00		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		18.858.810,52	0,843%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		155.518,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.107,71	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		1.255.574,02	3,252%
Préstamo Subordinado		18.371.305,78	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		3.653	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		480.688.943,19	500.101.826,28
Medio		131.587,45	134.147,49
Mínimo		12,53	1.561,27
Máximo		490.235,53	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		3,97%	5,78%
Mínimo		1,94%	4,35%
Máximo		7,39%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		323	331
Mínimo		05/09/2009	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
0,01 - 10%		0,11	7,01
10,01 - 20%		0,62	15,84
20,01 - 30%		1,43	26,12
30,01 - 40%		5,15	35,84
40,01 - 50%		7,94	45,64
50,01 - 60%		12,00	55,36
60,01 - 70%		16,79	65,39
70,01 - 80%		37,40	75,77
80,01 - 90%		6,71	85,52
90,01 - 100%		11,85	95,47
Medio ponderado		68,96	69,82
Mínimo		0,01	0,52
Máximo		98,74	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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
Banco Sabadell (Inicialmente en 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	0,16%	0,31%	0,28%		0,32%
Tasa anual equivalente	1,92%	3,61%	3,32%		3,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,13%	3,11%
Aragón	5,55%	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	2,39%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,10%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,55%	5,43%
La Rioja	0,69%	0,67%
Madrid	2,02%	2,11%
Murcia	13,34%	13,36%
Navarra	1,20%	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	190	40.695,17	79.672,64	0,00	120.367,81	18,25	23.779.671,96	23.900.039,77	44,53	65,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	87	41.059,88	86.269,73	0,00	127.329,61	19,30	12.318.508,21	12.445.837,82	23,19	67,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	53.516,75	109.829,30	0,00	163.346,05	24,76	9.654.414,21	9.817.760,26	18,29	71,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	24.927,04	100.021,07	0,00	124.948,11	18,94	4.503.682,71	4.628.630,82	8,62	82,33
De > 6 a < 12 Meses	20	26.404,33	97.309,69	0,00	123.714,02	18,75	2.757.103,90	2.880.817,92	5,37	83,53
Subtotal	395	186.603,17	473.102,43	0,00	659.705,60	100,00	53.013.380,99	53.673.086,59	100,00	69,11
Dudosos (subjetivos)										
	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	395	186.603,17	473.102,43	0,00	659.705,60		53.013.380,99	53.673.086,59		69,11