

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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		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	12,35	10,16	8,52	7,26	6,29	5,53	4,91	4,40	
		Amort. final	Años	27/12/2021	19/10/2019	25/02/2018	22/11/2016	06/12/2015	01/03/2015	19/07/2014	16/01/2014	
			Fecha	23/05/2035	23/05/2032	23/08/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/08/2020	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,69	10,58	8,98	7,73	6,75	5,97	5,33	4,80	
		Amort. final	Años	29/04/2022	20/03/2020	12/08/2018	16/05/2017	23/05/2016	09/08/2015	19/12/2014	09/06/2014	
			Fecha	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,45	16,41	13,93	11,94	10,39	9,13	8,10	7,26	
		Amort. final	Años	27/01/2029	14/01/2026	25/07/2023	30/07/2021	09/01/2020	06/10/2018	26/09/2017	23/11/2016	
			Fecha	25,76	22,76	20,01	17,52	15,52	13,76	12,26	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,14	17,27	14,88	12,93	11,34	10,04	8,96	8,07	
		Amort. final	Años	09/10/2029	26/11/2026	05/07/2024	24/07/2022	21/12/2020	03/09/2019	07/08/2018	15/09/2017	
			Fecha	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,45	16,41	13,93	11,94	10,39	9,13	8,10	7,26	
		Amort. final	Años	27/01/2029	14/01/2026	25/07/2023	30/07/2021	09/01/2020	06/10/2018	26/09/2017	23/11/2016	
			Fecha	25,76	22,76	20,01	17,52	15,52	13,76	12,26	11,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,14	17,27	14,88	12,93	11,34	10,04	8,96	8,07	
		Amort. final	Años	09/10/2029	26/11/2026	05/07/2024	24/07/2022	21/12/2020	03/09/2019	07/08/2018	15/09/2017	
			Fecha	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	33,77	

* 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		22.538.856,94	0,743%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		91.660,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.606,95	
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 (CTHS)

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.643	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		478.657.005,30	500.101.826,28
Medio		131.390,89	134.147,49
Mínimo		522,24	1.561,27
Máximo		489.048,90	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		3,79%	5,78%
Mínimo		1,86%	4,35%
Máximo		7,13%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		323	331
Mínimo		05/04/2010	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/PVT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% PVT
0,01 - 10%		0,11	6,95
10,01 - 20%		0,63	15,89
20,01 - 30%		1,45	26,09
30,01 - 40%		5,16	35,77
40,01 - 50%		8,09	45,66
50,01 - 60%		12,03	55,37
60,01 - 70%		17,02	65,42
70,01 - 80%		36,90	75,69
80,01 - 90%		6,78	85,45
90,01 - 100%		11,83	95,38
Medio ponderado		68,82	69,82
Mínimo		0,44	0,52
Máximo		98,60	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	0,21%	0,29%	0,27%		0,31%
Tasa anual equivalente	2,51%	3,42%	3,14%		3,61%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	3,11%
Aragón	5,56%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,76%	0,76%
Cataluña	2,40%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,10%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,56%	5,43%
La Rioja	0,69%	0,67%
Madrid	2,02%	2,11%
Murcia	13,36%	13,36%
Navarra	1,17%	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	174	38.806,61	65.932,27	0,00	104.738,88	15,08	22.272.731,42	22.377.470,30	42,40	66,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	43.373,09	78.008,55	0,00	121.381,64	17,47	11.285.724,44	11.407.106,08	21,61	64,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	56.088,94	112.833,73	0,00	168.922,67	24,31	10.621.136,74	10.790.059,41	20,44	70,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	19.554,76	71.364,08	0,00	90.918,84	13,09	3.260.616,02	3.351.534,86	6,35	77,73
De > 6 a < 12 Meses	32	45.914,52	162.868,56	0,00	208.783,08	30,05	4.644.667,83	4.853.450,91	9,20	85,16
Subtotal	393	203.737,92	491.007,19	0,00	694.745,11	100,00	52.084.876,45	52.779.621,56	100,00	69,19
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	393	203.737,92	491.007,19	0,00	694.745,11		52.084.876,45	52.779.621,56		69,19

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