

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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
Banco Cooperativo

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	94.798,79 443.658.337,20 94,80%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,0150% 23/02/2010 245,897528 Bruto 201,635973 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2010 "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	1,3150% 23/02/2010 338,055556 Bruto 275,565556 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	1,6150% 23/02/2010 412,722222 Bruto 338,432222 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		475.658.337,20	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	1,25	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	11,97	9,86	8,27	7,05	6,11	5,36	4,78	4,28			
		Amort. final	Fecha	07/11/2021	01/10/2019	28/02/2018	09/12/2016	01/01/2016	02/04/2015	01/09/2014	04/03/2014			
		Amort. final	Años	25,27	22,27	19,51	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/02/2035	23/02/2032	23/05/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020			
		Amort. final	Fecha	12,31	10,28	8,74	7,54	6,58	5,82	5,19	4,68			
		Amort. final	Años	12/03/2022	03/03/2020	17/08/2018	04/06/2017	22/06/2016	16/09/2015	31/01/2015	26/07/2014			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52			
		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			
		Amort. final	Años	18,82	15,88	13,48	11,56	10,05	8,83	7,87	7,05			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11/09/2028	04/10/2025	15/05/2023	12/06/2021	09/12/2019	18/09/2018	05/10/2017	09/12/2016			
		Amort. final	Fecha	25,27	22,27	19,51	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76			
		Amort. final	Años	23/02/2035	23/02/2032	23/05/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,51	16,74	14,43	12,55	11,02	9,76	8,72	7,85			
		Amort. final	Fecha	23/05/2029	14/08/2026	25/04/2024	08/06/2022	26/11/2020	25/08/2019	11/08/2018	28/09/2017			
		Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52			
	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	18,82	15,88	13,48	11,56	10,05	8,83	7,87	7,05			
		Amort. final	Años	11/09/2028	04/10/2025	15/05/2023	12/06/2021	09/12/2019	18/09/2018	05/10/2017	09/12/2016			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	22,27	19,51	17,01	15,01	13,26	12,01	10,76			
		Amort. final	Fecha	23/02/2035	23/02/2032	23/05/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020			
		Amort. final	Años	16,74	14,43	12,55	11,02	9,76	8,72	7,85	7,05			
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2029	14/08/2026	25/04/2024	08/06/2022	26/11/2020	25/08/2019	11/08/2018	28/09/2017			
		Amort. final	Fecha	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52			
		Amort. final	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			

* 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	% MC
Serie A	93,27%	443.658.337,20	10,62%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,05%	5.000.000,00	9,57%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,68%	27.000.000,00	3,89%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		475.658.337,20			500.000.000,00	
Fondo de Reserva		3,89%	18.500.000,00	3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	19.334.296,49	0,716%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso Ints. cobrados ptes de ingreso	10.268,21 12.898,29	
Pasivo		Saldo	Interés
	Préstamo Gastos Iniciales	1.192.092,55	2,715%
	Préstamo Subordinado	18.500.000,00	2,215%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
	Efectivo		0,00
	Valores COG *	0,00	0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
		Actual	
		A la constitución	
Número		3.630	3.728
Principal	Pendiente vencimiento	474.821.216,11	500.101.826,28
	Medio	130.804,74	134.147,49
	Mínimo	535,28	1.561,27
	Máximo	486.667,05	496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	3,11%	5,78%
	Mínimo	1,66%	4,35%
	Máximo	6,75%	7,39%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	321	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	6,88	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,65	15,61	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,51	26,09	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,11	35,66	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,31	45,62	7,78	45,44
50,01 - 60%	11,92	55,35	11,98	55,41
60,01 - 70%	17,63	65,44	15,71	65,33
70,01 - 80%	36,25	75,54	39,16	76,25
80,01 - 90%	6,88	85,51	6,79	85,72
90,01 - 100%	11,63	95,22	12,11	95,99
Medio ponderado		68,59		69,82
Mínimo		0,72		0,52
Máximo		98,30		99,61

Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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
Banco Cooperativo

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%	0,20%	0,25%	0,29%	0,29%
Tasa anual equivalente	2,48%	2,33%	2,98%	3,38%	3,38%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	3,11%
Aragón	5,52%	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	2,41%	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	2,03%	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	179	37.130,53	64.913,19	0,00	102.043,72	13,26	25.338.684,67	25.440.728,39	43,07	70,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	95	45.280,25	66.436,37	0,00	111.716,62	14,51	12.320.207,60	12.431.924,22	21,05	63,73
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	57.198,43	100.624,79	0,00	157.823,22	20,51	11.126.238,56	11.284.061,78	19,11	72,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	23.393,54	37.351,00	0,00	60.744,54	7,89	2.447.742,66	2.508.487,20	4,25	74,71
De > 6 a < 12 Meses	45	75.482,43	252.175,03	0,00	327.657,46	42,57	6.944.076,96	7.271.734,42	12,31	84,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	1	1.931,08	7.755,06	0,00	9.686,14	1,26	116.639,52	126.325,66	0,21	75,55
Subtotal	421	240.416,26	529.255,44	0,00	769.671,70	100,00	58.293.589,97	59.063.261,67	100,00	70,66
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	421	240.416,26	529.255,44	0,00	769.671,70		58.293.589,97	59.063.261,67		70,66