

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
AIASF Mercado de Renta Fija

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 márgen 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	93.116,16 435.783.628,80 93,12%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9610% 24/05/2010 223,711574 Bruto 181,206375 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/05/2010 "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	1,2610% 24/05/2010 315,250000 Bruto 255,352500 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	1,5610% 24/05/2010 390,250000 Bruto 316,102500 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		467.783.628,80	500.000.000,00						

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

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						
Serie A			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,45	9,52	8,05	6,89	6,02	5,30	4,26
		Fecha	04/08/2021	29/08/2019	11/03/2018	11/01/2017	28/02/2016	10/06/2015	17/11/2014	26/05/2014
		Amort. final	Años	24,26	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020
		Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,95	15,21	13,00	11,17	9,78	8,61	7,70
		Fecha	30/01/2028	07/05/2025	19/02/2023	22/04/2021	03/12/2019	01/10/2018	02/11/2017	15/01/2017
		Amort. final	Años	24,26	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020
		Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,95	15,21	13,00	11,17	9,78	8,61	7,70
		Fecha	30/01/2028	07/05/2025	19/02/2023	22/04/2021	03/12/2019	01/10/2018	02/11/2017	15/01/2017
		Amort. final	Años	24,26	21,51	19,01	16,51	14,76	13,01	10,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020
		Amort. final	Años	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27	33,27

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Actual			A la emisión			
		% MC			% MC	
Serie A	93,16%	435.783.628,80	10,79%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,07%	5.000.000,00	9,72%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,77%	27.000.000,00	3,95%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		467.783.628,80			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,95%	18.500.000,00		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		22.489.059,12	0,635%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		47.055,72		
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.555,25		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			18.500.000,00	2,161%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			819.563,60	2,661%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			298.023,16	
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		3.598	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		464.751.008,37	500.101.826,28
Medio		129.169,26	134.147,49
Mínimo		269,49	1.561,27
Máximo		481.868,79	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,24%	5,78%
Mínimo		1,39%	4,35%
Máximo		5,60%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		318	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
0,01 - 10%		0,14	7,16	0,08
10,01 - 20%		0,63	15,62	0,53
20,01 - 30%		1,79	26,05	1,24
30,01 - 40%		5,30	35,58	4,62
40,01 - 50%		8,19	45,65	7,78
50,01 - 60%		12,36	55,22	11,98
60,01 - 70%		18,66	65,52	15,71
70,01 - 80%		34,49	75,18	39,16
80,01 - 90%		7,33	85,51	6,79
90,01 - 100%		11,11	94,88	12,11
Medio ponderado		67,98		69,82
Mínimo		0,36		0,52
Máximo		97,74		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2010
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
AIASF 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

Audítores 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	0,20%	0,23%	0,24%	0,25%	0,28%
Tasa anual equivalente	2,43%	2,76%	2,88%	3,01%	3,34%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	3,14%	3,11%		
Aragón	5,53%	5,44%		
Asturias	0,03%	0,03%		
Canarias	0,01%	0,01%		
Castilla y León	0,06%	0,07%		
Castilla-La Mancha	0,77%	0,76%		
Cataluña	2,44%	2,51%		
Comunidad Valenciana	65,18%	65,16%		
Galicia	0,16%	0,15%		
Islas Baleares	5,63%	5,43%		
La Rioja	0,70%	0,67%		
Madrid	2,01%	2,11%		
Murcia	13,15%	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	151	46.970,05	25.156,59	0,00	72.126,64	7,37	19.272.579,88	19.344.706,52	32,59	64,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	55.706,79	44.481,86	0,00	100.188,65	10,24	11.850.444,10	11.950.632,75	20,13	66,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	96	85.438,34	79.268,28	0,00	164.706,62	16,83	12.068.271,58	12.232.978,20	20,61	65,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	41.650,91	50.752,70	0,00	92.403,61	9,44	5.074.607,88	5.167.011,49	8,70	74,49
De > 6 a < 12 Meses	41	87.959,39	160.633,06	0,00	248.592,45	25,40	5.755.900,43	6.004.492,88	10,11	78,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	30	84.631,84	215.972,10	0,00	300.603,94	30,72	4.365.228,94	4.665.832,88	7,86	88,43
Subtotal	439	402.357,32	576.264,59	0,00	978.621,91	100,00	58.387.032,81	59.365.654,72	100,00	68,31
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	439	402.357,32	576.264,59	0,00	978.621,91		58.387.032,81	59.365.654,72		68,31