

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 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						

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	10,94	9,04	7,62	6,54	5,69	5,03	4,49	4,06
		Fecha	27/04/2021	07/06/2019	04/01/2018	04/12/2016	30/01/2016	03/06/2015	17/11/2014	13/06/2014	
		Amort. final	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020	
		Amort. final	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,99	9,10	7,67	6,59	5,74	5,07	4,54	4,09
		Fecha	16/05/2021	25/06/2019	22/01/2018	21/12/2016	17/02/2016	18/06/2015	04/12/2014	26/06/2014	
		Amort. final	Años	26,52	23,77	21,26	19,01	17,01	15,26	13,76	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2036	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022
		Fecha	23/11/2036	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022	
		Amort. final	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020	
		Amort. final	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,79	24,31	21,76	19,46	17,38	15,60	14,05	12,73
		Fecha	02/03/2037	07/09/2034	20/02/2032	04/11/2029	04/10/2027	24/12/2025	08/06/2024	12/02/2023	
		Amort. final	Años	27,27	24,77	22,27	20,01	17,76	16,01	14,51	13,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2037	23/02/2035	23/08/2032	23/05/2030	23/02/2028	23/05/2026	23/11/2024	23/05/2023
		Fecha	23/08/2037	23/02/2035	23/08/2032	23/05/2030	23/02/2028	23/05/2026	23/11/2024	23/05/2023	
		Amort. final	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020	
		Amort. final	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020	
		Amort. final	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,73	28,05	26,07	24,02	22,01	20,13	18,41	16,87
		Fecha	08/02/2040	04/06/2038	13/06/2036	25/05/2034	22/05/2032	04/07/2030	16/10/2028	02/04/2027	
		Amort. final	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
Serie F	Con 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
		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	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
	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
		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	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02

* 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 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
Serie B	1,07%	5.000.000,00	9,72%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	5,77%	27.000.000,00	3,95%	5,40%	27.000.000,00
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		26.257.154,42	0,645%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		59.927,38		
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.488,41		
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			1.117.586,76	2,661%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	
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		3.585	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		461.834.062,04	500.101.826,28
Medio		128.824,01	134.147,49
Mínimo		638,05	1.561,27
Máximo		480.661,98	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,18%	5,78%
Mínimo		1,39%	4,35%
Máximo		5,00%	7,39%
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)		317	331
Mínimo		05/07/2010	05/07/2009
Máximo		05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,33%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,67%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera % P/V/T	% Cartera % P/V/T
0,01 - 10%		0,15 7,35	0,08 7,00
10,01 - 20%		0,61 15,57	0,53 16,19
20,01 - 30%		1,87 25,97	1,24 26,14
30,01 - 40%		5,26 35,55	4,62 35,95
40,01 - 50%		8,11 45,46	7,78 45,44
50,01 - 60%		12,49 55,15	11,98 55,41
60,01 - 70%		18,81 65,47	15,71 65,33
70,01 - 80%		34,43 75,09	39,16 76,25
80,01 - 90%		7,25 85,55	6,79 85,72
90,01 - 100%		11,02 94,76	12,11 95,99
Medio ponderado		67,85	69,82
Mínimo		0,19	0,52
Máximo		97,61	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,25%	0,28%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	4,25%	2,98%	3,26%	3,15%	3,39%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,14%	3,11%
Aragón	5,66%	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	5,60%	5,43%
La Rioja	0,70%	0,67%
Madrid	2,01%	2,11%
Murcia	13,13%	13,36%
Navarra	1,18%	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	134	40.967,23	26.151,62	0,00	67.118,85	6,57	17.834.251,74	17.901.370,59	30,20	64,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	101	62.532,34	46.583,01	0,00	109.115,35	10,67	13.252.049,44	13.361.164,79	22,54	68,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	90	81.779,25	68.666,45	0,00	150.445,70	14,72	11.590.630,97	11.741.076,67	19,81	66,54
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	42.459,63	53.136,66	0,00	95.596,29	9,35	4.607.932,24	4.703.528,53	7,93	65,63
De > 6 a < 12 Meses	39	88.603,08	120.480,63	0,00	209.083,71	20,45	5.271.155,21	5.480.238,92	9,24	77,36
De ≥ 12 a < 18 Meses	38	113.087,48	277.847,55	0,00	390.935,03	38,24	5.699.872,85	6.090.807,88	10,27	85,87
Subtotal	432	429.429,01	592.865,92	0,00	1.022.294,93	100,00	58.255.892,45	59.278.187,38	100,00	68,76
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	432	429.429,01	592.865,92	0,00	1.022.294,93		58.255.892,45	59.278.187,38		68,76