

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
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

Depositarario 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	91.540,23 428.408.276,40 91,54%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9920% 23/08/2010 229,542212 Bruto 185,929192 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2010 "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	1,2920% 23/08/2010 326,588889 Bruto 264,537000 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	1,5920% 23/08/2010 402,422222 Bruto 325,962000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		460.408.276,40	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	10,84	8,93	7,49	6,39	5,55	4,88	4,34	3,90
		Amort. final	Años	21/03/2021	24/04/2019	17/11/2017	11/10/2016	09/12/2015	07/04/2015	25/09/2014	15/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	21,26	18,77	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,89	8,97	7,54	6,44	5,59	4,92	4,38	3,94
		Amort. final	Años	09/04/2021	12/05/2019	04/12/2017	31/10/2016	26/12/2015	24/04/2015	09/10/2014	30/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	23,77	21,26	19,01	16,76	15,01	13,51	12,26
		Amort. final	Años	23/11/2036	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	21,26	18,77	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,76	24,23	21,67	19,37	17,26	15,46	13,91	12,58
		Amort. final	Años	18/02/2037	11/08/2034	18/01/2032	30/09/2029	22/08/2027	04/11/2025	18/04/2024	19/12/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	24,77	22,01	19,77	17,76	15,76	14,26	13,01
		Amort. final	Años	23/05/2037	23/02/2035	23/05/2032	23/02/2030	23/02/2028	23/02/2026	23/08/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	21,26	18,77	16,26	14,51	12,76	11,51	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/08/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/08/2020
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,71	28,01	26,01	23,94	21,91	20,02	18,29	16,74
		Amort. final	Años	30/01/2040	20/05/2038	21/05/2036	26/04/2034	16/04/2032	25/05/2030	01/09/2028	13/02/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
		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	
Serie A	93,05%	428.408.276,40	10,97%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,09%	5.000.000,00	9,88%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,86%	27.000.000,00	4,02%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		460.408.276,40			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,02%	18.500.000,00		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	19.904.986,92	0,697%
	Pagres. cobrados ples de ingreso	269.847,61	
	Ints. cobrados ples de ingreso	7.218,99	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	18.500.000,00	2,192%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	1.043.080,97	2,692%
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositoado	
	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		3.570	3.728
Principal	Pendiente vencimiento	458.706.426,77	500.101.826,28
	Medio	128.489,20	134.147,49
	Mínimo	347,60	1.561,27
	Máximo	479.452,27	496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	2,14%	5,78%
	Mínimo	1,39%	4,35%
	Máximo	5,00%	7,39%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	316	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		0,32%	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%	0,16	7,54	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,64	15,71	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,84	25,95	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,47	35,63	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,06	45,51	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,48	55,14	11,98	55,41
60,01 - 70%	19,01	65,48	15,71	65,33
70,01 - 80%	34,13	75,00	39,16	76,25
80,01 - 90%	7,33	85,58	6,79	85,72
90,01 - 100%	10,89	94,67	12,11	95,99
Medio ponderado		67,71		69,82
Mínimo		0,10		0,52
Máximo		97,45		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2010
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
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

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	0,34%	0,30%	0,30%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,99%	3,56%	3,51%	3,24%	3,42%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,14%	3,11%
Aragón	5,58%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,78%	0,76%
Cataluña	2,43%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,13%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,62%	5,43%
La Rioja	0,71%	0,67%
Madrid	2,02%	2,11%
Murcia	13,14%	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	124	36.318,05	22.657,35	0,00	58.975,40	5,79	16.272.204,16	16.331.179,56	28,66	65,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	94	57.595,16	38.632,12	0,00	96.227,28	9,44	11.627.873,76	11.724.101,04	20,57	65,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	98	90.742,56	70.208,62	0,00	160.951,18	15,79	12.919.649,50	13.080.600,68	22,95	66,33
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	30.753,00	32.893,58	0,00	63.646,58	6,24	2.607.198,00	2.670.844,58	4,69	75,81
De > 6 a < 12 Meses	44	91.221,20	109.145,60	0,00	200.366,80	19,66	6.218.054,51	6.418.421,31	11,26	77,06
De ≥ 12 a < 18 Meses	41	131.454,77	295.195,52	0,00	426.650,29	41,85	6.206.917,55	6.633.567,84	11,64	85,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	3.647,62	8.920,68	0,00	12.568,30	1,23	114.922,98	127.491,28	0,22	76,25
Subtotal	419	441.732,36	577.653,47	0,00	1.019.385,83	100,00	55.966.820,46	56.986.206,29	100,00	69,13
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	419	441.732,36	577.653,47	0,00	1.019.385,83		55.966.820,46	56.986.206,29		69,13

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@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es