

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

Auditores 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	87.629,19 410.104.609,20 87,63%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3400% 23/02/2011 300,081293 Bruto 243,065847 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2011 "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	1,6400% 23/02/2011 419,111111 Bruto 339,480000 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	1,9400% 23/02/2011 495,777778 Bruto 401,580000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		442.104.609,20	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	10,77	8,92	7,53	6,46	5,64	4,99	4,46	4,02
		Amort. final	Años	28/08/2014	23/10/2019	01/06/2018	08/05/2017	12/07/2016	16/11/2015	09/05/2015	30/11/2014
			Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,82	8,98	7,58	6,52	5,69	5,03	4,50	4,06
		Amort. final	Años	16/09/2021	11/11/2019	21/06/2018	28/05/2017	29/07/2016	02/12/2015	22/05/2015	14/12/2014
			Fecha	23/11/2036	23/02/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	20,76	18,27	16,01	14,26	12,76	11,50	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/02/2021
			Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/02/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,26	23,81	21,32	19,09	17,05	15,31	13,80	12,50
		Amort. final	Años	18/02/2037	09/09/2034	15/03/2032	20/12/2029	05/12/2027	10/03/2026	06/09/2024	21/05/2023
			Fecha	26,52	24,27	21,76	19,51	17,51	15,76	14,26	12,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	20,76	18,27	16,01	14,26	12,76	11,50	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/02/2021
			Fecha	23,51	20,76	18,27	16,01	14,26	12,76	11,50	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,21	22,55	22,62	23,61	21,65	19,80	18,13	16,62
		Amort. final	Años	29/01/2040	05/06/2038	28/06/2036	26/06/2034	11/07/2032	07/09/2030	03/01/2029	03/07/2027
			Fecha	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52
			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

* 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	92,76%	410.104.609,20	10,42%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,13%	5.000.000,00	9,29%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,11%	27.000.000,00	3,18%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		442.104.609,20			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,18%	14.078.316,10		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.764.583,17	1,031%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		13.117,12	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.074,78	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		18.500.000,00	2,540%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		596.046,23	3,040%
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		3.524	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		441.477.082,06	500.101.826,28
Medio		125.277,27	134.147,49
Mínimo		5.774,03	1.561,27
Máximo		469.299,64	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,14%	5,78%
Mínimo		1,53%	4,35%
Máximo		5,00%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		309	331
Mínimo		30/06/2012	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,16	6,89	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,77	15,70	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,19	25,65	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,86	35,38	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,86	45,66	7,78	45,44
50,01 - 60%	13,11	55,22	11,98	55,41
60,01 - 70%	20,88	65,55	15,71	65,33
70,01 - 80%	30,62	74,30	39,16	76,25
80,01 - 90%	8,28	85,59	6,79	85,72
90,01 - 100%	9,48	93,86	12,11	95,99
Medio ponderado		66,40		69,82
Mínimo		2,65		0,52
Máximo		96,19		99,61

Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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	0,14%	0,23%	0,20%	0,21%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,64%	2,68%	2,36%	2,48%	3,02%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	3,08%			3,11%
Aragón	5,60%			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	2,47%			2,51%
Comunidad Valenciana	65,09%			65,16%
Galicia	0,16%			0,15%
Islas Baleares	5,70%			5,43%
La Rioja	0,72%			0,67%
Madrid	1,96%			2,11%
Murcia	13,18%			13,36%
Navarra	1,16%			1,17%
País Vasco	0,01%			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	144	39.471,14	21.055,36	0,00	60.526,50	3,95	18.062.254,78	18.122.781,28	28,42	61,07
De > 1 a ≤ 2 Meses	97	65.874,19	39.015,17	0,00	104.889,36	6,84	12.568.516,74	12.673.406,10	19,88	64,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	110	111.728,21	75.366,99	0,00	187.095,20	12,21	14.264.343,69	14.451.438,89	22,67	64,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	27.495,55	18.927,95	0,00	46.423,50	3,03	2.375.472,64	2.421.896,14	3,80	72,11
De > 6 a < 12 Meses	35	98.683,66	75.908,82	0,00	174.592,48	11,39	4.638.965,15	4.813.557,63	7,55	77,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	158.222,91	146.198,59	0,00	304.421,50	19,86	4.235.148,39	4.539.569,89	7,12	81,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	198.594,65	296.845,09	0,00	495.439,74	32,32	4.799.984,70	5.295.424,44	8,31	83,26
De ≥ 2 Años	10	56.759,01	102.696,00	0,00	159.455,01	10,40	1.281.219,06	1.440.674,07	2,26	89,88
Subtotal	472	756.829,32	776.013,97	0,00	1.532.843,29	100,00	62.225.905,15	63.758.748,44	100,00	67,24
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	472	756.829,32	776.013,97	0,00	1.532.843,29		62.225.905,15	63.758.748,44		67,24