

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

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	85.829,28 401.681.030,40 85,83%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3790% 23/05/2011 292,608705 Bruto 237,013051 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2011 "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	1,6790% 23/05/2011 415,086111 Bruto 336,219750 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	1,9790% 23/05/2011 489,252778 Bruto 396,294750 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		433.681.030,40	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	10,74	8,87	7,45	6,38	5,54	4,88	4,35	3,90
		Amort. final	Fecha	17/11/2021	03/01/2020	05/08/2018	11/07/2017	05/09/2016	08/01/2016	27/06/2015	16/01/2015
			Años	23,26	20,51	18,01	16,01	14,01	12,50	11,25	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/02/2021
			Años	10,79	8,92	7,51	6,43	5,59	4,92	4,38	3,94
		Amort. final	Fecha	07/12/2021	23/01/2020	27/08/2018	28/07/2017	24/09/2016	24/01/2016	12/07/2015	01/02/2015
Serie B	Con amortización opcional *		Años	25,77	23,02	20,76	18,51	16,51	14,76	13,25	12,01
		Vida media	Fecha	23/11/2036	23/02/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/02/2021
	Sin amortización opcional *		Años	23,26	20,51	18,01	16,01	14,01	12,50	11,25	10,01
		Vida media	Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/02/2021
		Amort. final	Fecha	21/02/2037	17/09/2034	23/03/2032	30/12/2029	19/12/2027	25/03/2026	23/09/2024	08/06/2023
Serie C	Con amortización opcional *		Años	26,26	24,02	21,51	19,26	17,26	15,51	14,01	12,76
		Vida media	Fecha	23/05/2037	23/02/2035	23/08/2032	23/05/2030	23/05/2028	23/08/2026	23/02/2025	23/11/2023
		Amort. final	Fecha	23,26	20,51	18,01	16,01	14,01	12,50	11,25	10,01
	Sin amortización opcional *		Años	23,26	20,51	18,01	16,01	14,01	12,50	11,25	10,01
		Vida media	Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/02/2021
		Amort. final	Fecha	27,31	25,39	23,39	21,43	19,59	17,92	16,42	15,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,96	27,31	25,39	23,39	21,43	19,59	17,92	16,42
		Amort. final	Fecha	02/02/2040	10/06/2038	06/07/2036	07/07/2034	23/07/2032	22/09/2030	19/01/2029	20/07/2027
			Años	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	Fecha	23,26	20,51	18,01	16,01	14,01	12,50	11,25	10,01
			Años	23,26	20,51	18,01	16,01	14,01	12,50	11,25	10,01

* 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	% MC
Serie A	92,62%	401.681.030,40	10,36%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,15%	5.000.000,00	9,21%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,23%	27.000.000,00	2,98%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		433.681.030,40			500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,98%	12.936.933,79	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.408.580,64	1,088%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	9.741,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.353,50		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		18.500.000,00	2,579%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		521.540,44	3,079%
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	3.517	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	439.375.218,92	500.101.826,28
Medio	124.928,98	134.147,49
Mínimo	1.561,27	1.561,27
Máximo	468.002,84	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,16%	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%	0,17	7,12	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,78	15,95	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,21	25,70	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,70	35,39	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,89	45,62	7,78	45,44
50,01 - 60%	13,12	55,18	11,98	55,41
60,01 - 70%	21,17	65,52	15,71	65,33
70,01 - 80%	30,27	74,22	39,16	76,25
80,01 - 90%	8,36	85,59	6,79	85,72
90,01 - 100%	9,33	93,76	12,11	95,99
Medio ponderado	66,26		69,82	
Mínimo	2,64		0,52	
Máximo	96,03		99,61	

Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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

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	0,19%	0,22%	0,19%	0,21%	0,25%
Tasa anual equivalente	2,31%	2,62%	2,22%	2,48%	2,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,09%	3,11%
Aragón	5,61%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,73%	0,76%
Cataluña	2,48%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,09%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,71%	5,43%
La Rioja	0,72%	0,67%
Madrid	1,93%	2,11%
Murcia	13,20%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	151	42.029,35	22.994,06	0,00	65.023,41	3,98	19.347.537,61	19.412.561,02	28,83	64,59
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	65.039,03	41.123,42	0,00	106.162,45	6,50	12.728.979,39	12.835.141,84	19,06	63,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	124	124.746,29	84.283,60	0,00	209.029,89	12,79	16.047.986,82	16.257.016,71	24,15	64,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	32.891,01	23.006,76	0,00	55.897,77	3,42	2.613.876,69	2.669.774,46	3,97	73,18
De > 6 a < 12 Meses	33	98.658,50	78.802,58	0,00	177.461,08	10,86	4.411.619,49	4.589.080,57	6,82	79,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	151.696,07	135.294,10	0,00	286.990,17	17,56	3.907.150,78	4.194.140,95	6,23	81,11
De ≥ 18 a < 24 Meses	35	219.875,92	300.835,43	0,00	520.711,35	31,86	4.942.021,53	5.462.732,88	8,11	82,35
De ≥ 2 Años	13	77.393,63	135.798,88	0,00	213.192,51	13,04	1.690.281,19	1.903.473,70	2,83	91,84
Subtotal	494	812.329,80	822.138,83	0,00	1.634.468,63	100,00	65.689.453,50	67.323.922,13	100,00	68,13
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	494	812.329,80	822.138,83	0,00	1.634.468,63		65.689.453,50	67.323.922,13		68,13