

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	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	10,73	8,89	7,51	6,45	5,62	4,97	4,44	4,02
		Amort. final	Años	14/11/2021	12/01/2020	27/08/2018	04/08/2017	04/10/2016	10/02/2016	02/08/2015	27/02/2015
			Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,79	8,95	7,56	6,50	5,67	5,02	4,49	4,05
		Amort. final	Años	04/12/2021	02/02/2020	15/09/2018	23/08/2017	25/10/2016	28/02/2016	19/08/2015	13/03/2015
			Fecha	23/11/2036	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	20,51	18,26	16,01	14,01	12,50	11,25	10,25
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/05/2021
			Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,03	23,62	21,14	18,92	16,90	15,18	13,70	12,41
		Amort. final	Años	28/02/2037	30/09/2034	07/04/2032	20/01/2030	14/01/2028	26/04/2026	31/10/2024	21/07/2023
			Fecha	26,52	24,02	21,51	19,51	17,26	15,51	14,01	12,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,26	20,51	18,26	16,01	14,01	12,50	11,25	10,25
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2022	23/05/2021
			Fecha	23,26	20,51	18,26	16,01	14,01	12,50	11,25	10,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,34	25,43	23,07	20,92	18,90	17,03	15,52	14,01
		Amort. final	Años	07/02/2040	20/06/2038	22/07/2036	28/07/2034	18/08/2032	23/10/2030	23/02/2029	26/08/2028
			Fecha	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27	32,27
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
		% MC		% MC	
Serie A	92,62%	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		18.867.323,46	1,343%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		11.229,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.526,08	
Pasivo		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		3.495 3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	434.115.673,98	500.101.826,28
Medio	124.210,49	134.147,49
Mínimo	5.246,13	1.561,27
Máximo	465.401,13	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,23%	5,78%
Mínimo	1,55%	4,35%
Máximo	5,00%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	307	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%	0,18	6,98	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,76	15,66	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,26	25,51	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,72	35,25	4,62	35,95
40,01 - 50%	9,09	45,58	7,78	45,44
50,01 - 60%	13,38	55,18	11,98	55,41
60,01 - 70%	21,50	65,49	15,71	65,33
70,01 - 80%	29,66	74,06	39,16	76,25
80,01 - 90%	8,29	85,53	6,79	85,72
90,01 - 100%	9,16	93,48	12,11	95,99
Medio ponderado		65,95		69,82
Mínimo		2,62		0,52
Máximo		95,71		99,61

Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	0,12%	0,18%	0,20%	0,19%	0,25%
Tasa anual equivalente	1,47%	2,09%	2,39%	2,26%	2,92%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	3,05%			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	0,73%			0,76%
Cataluña	2,50%			2,51%
Comunidad Valenciana	65,14%			65,16%
Galicia	0,16%			0,15%
Islas Baleares	5,75%			5,43%
La Rioja	0,72%			0,67%
Madrid	1,95%			2,11%
Murcia	13,17%			13,36%
Navarra	1,17%			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	156	42.417,76	21.568,01	0,00	63.985,77	3,91	19.278.439,38	19.342.425,15	28,95	63,43
De > 1 a ≤ 2 Meses	108	68.026,11	46.218,76	0,00	114.244,87	6,98	14.156.932,14	14.271.177,01	21,36	67,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	114	119.309,56	81.582,70	0,00	200.892,26	12,27	15.388.531,60	15.589.423,86	23,33	64,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	18.151,69	13.877,72	0,00	32.029,41	1,96	1.639.685,26	1.671.714,67	2,50	65,94
De > 6 a < 12 Meses	32	99.938,59	83.584,68	0,00	183.523,27	11,21	4.578.224,96	4.761.748,23	7,13	79,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	142.990,22	117.986,82	0,00	260.977,04	15,94	3.392.354,81	3.653.331,85	5,47	77,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	156.847,18	154.337,21	0,00	311.184,39	19,01	2.903.847,64	3.215.032,03	4,81	83,98
De ≥ 2 Años	26	176.286,59	293.904,50	0,00	470.191,09	28,72	3.839.027,00	4.309.218,09	6,45	89,39
Subtotal	491	823.967,70	813.060,40	0,00	1.637.028,10	100,00	65.177.042,79	66.814.070,89	100,00	68,28
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	491	823.967,70	813.060,40	0,00	1.637.028,10		65.177.042,79	66.814.070,89		68,28