

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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 Popular

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	84.101,38 393.594.458,40 84,10%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7340% 23/08/2011 372,681249 Bruto 301,871812 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2011 "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	2,0340% 23/08/2011 519,800000 Bruto 421,038000 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	2,3340% 23/08/2011 596,466667 Bruto 483,138000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		425.594.458,40	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	10,31	8,50	7,14	6,10	5,30	4,66	4,15	3,73
		Amort. final	Años	08/09/2021	18/11/2019	09/07/2018	25/06/2017	06/09/2016	19/01/2016	14/07/2015	13/02/2015
			Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/05/2022	23/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,33	8,51	7,15	6,12	5,31	4,68	4,17	3,75
		Amort. final	Años	16/09/2021	24/11/2019	16/07/2018	03/07/2017	12/09/2016	24/01/2016	21/07/2015	18/02/2015
			Fecha	24,52	21,77	19,52	17,27	15,26	13,77	12,26	11,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2035	23/02/2033	23/11/2030	23/08/2028	23/02/2026	23/02/2025	23/08/2023	23/05/2021
		Amort. final	Años	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,01	10,01
			Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/05/2022	23/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,01	10,01
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/05/2022	23/05/2021
			Fecha	24,85	22,21	19,82	17,59	15,65	13,99	12,56	11,36
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22/03/2036	01/08/2033	12/03/2031	18/12/2028	09/01/2027	16/05/2025	09/12/2023	28/09/2022
			Fecha	25,27	22,52	20,27	18,01	16,01	14,26	12,76	11,76
			Fecha	23/08/2036	23/11/2033	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/02/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,01	10,01
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/05/2022	23/05/2021
			Fecha	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,01	10,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/05/2022	23/05/2021
		Amort. final	Años	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,01	10,01
			Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/05/2022	23/05/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,08	20,89	18,86	17,05	15,45	14,05	12,76	11,76
		Amort. final	Años	12/10/2038	15/09/2036	13/06/2034	07/04/2032	26/03/2030	03/06/2028	29/10/2026	05/06/2025
			Fecha	30,02	28,78	27,02	25,27	23,27	21,27	19,52	18,01
	Fecha	23/05/2041	23/02/2040	23/05/2038	23/08/2036	23/08/2034	23/08/2032	23/11/2030	23/05/2029		

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC	% MC	
Serie A	92,48%	393.594.458,40	10,12%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,17%	5.000.000,00	8,95%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,34%	27.000.000,00	2,61%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		425.594.458,40			500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,61%	11.129.277,67	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		15.163.064,96	1,434%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		8.980,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.852,80		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			18.500.000,00	2,934%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			447.034,65	3,434%
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		
		A la constitución
Número	3.486	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	431.556.522,08	500.101.826,28
Medio	123.797,05	134.147,49
Mínimo	5.069,99	1.561,27
Máximo	464.096,21	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,28%	5,78%
Mínimo	1,55%	4,35%
Máximo	5,00%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	306	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,18	7,05	0,08
10,01 - 20%	0,75	15,50	0,53
20,01 - 30%	2,35	25,40	1,24
30,01 - 40%	5,64	35,14	4,62
40,01 - 50%	9,20	45,46	7,78
50,01 - 60%	13,40	55,10	11,98
60,01 - 70%	21,86	65,44	15,71
70,01 - 80%	29,33	73,98	39,16
80,01 - 90%	8,40	85,53	6,79
90,01 - 100%	8,89	93,40	12,11
Medio ponderado	65,76		69,82
Mínimo	2,61		0,52
Máximo	95,56		99,61

Informe resumen

Fecha: 31/05/2011
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 Popular

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	0,16%	0,16%	0,19%	0,18%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,89%	1,95%	2,29%	2,08%	2,89%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	3,06%			3,11%
Aragón	5,46%			5,44%
Asturias	0,03%			0,03%
Canarias	0,01%			0,01%
Castilla y León	0,06%			0,07%
Castilla-La Mancha	0,74%			0,76%
Cataluña	2,51%			2,51%
Comunidad Valenciana	65,19%			65,16%
Galicia	0,16%			0,15%
Islas Baleares	5,78%			5,43%
La Rioja	0,73%			0,67%
Madrid	1,95%			2,11%
Murcia	13,14%			13,36%
Navarra	1,18%			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	149	43.402,79	21.463,28	0,00	64.866,07	3,83	18.418.522,63	18.483.388,70	27,48	60,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	111	67.522,69	46.639,56	0,00	114.162,25	6,73	13.758.377,24	13.872.539,49	20,63	65,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	120	123.339,24	88.834,25	0,00	212.173,49	12,52	16.872.151,18	17.084.324,67	25,40	65,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	23.370,99	18.714,63	0,00	42.085,62	2,48	2.085.333,92	2.127.419,54	3,16	64,44
De > 6 a < 12 Meses	27	85.439,45	66.366,05	0,00	151.805,50	8,95	3.644.871,77	3.796.677,27	5,65	77,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	134.776,09	102.469,24	0,00	237.245,33	13,99	3.354.622,27	3.591.867,60	5,34	75,46
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	160.064,94	135.997,11	0,00	296.062,05	17,46	2.751.653,69	3.047.715,74	4,53	83,05
De ≥ 2 Años	31	220.837,89	356.016,35	0,00	576.854,24	34,03	4.673.008,02	5.249.862,26	7,81	88,67
Subtotal	496	858.754,08	836.500,47	0,00	1.695.254,55	100,00	65.558.540,72	67.253.795,27	100,00	67,11
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	496	858.754,08	836.500,47	0,00	1.695.254,55		65.558.540,72	67.253.795,27		67,11