

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audítores 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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,46	8,65	7,28	6,23	5,43	4,79	3,85
		Amort. final	Fecha	04/11/2021	13/01/2020	31/08/2018	14/08/2017	23/10/2016	04/03/2016	30/08/2015
			Años	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022
		Amort. final	Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022
			Años	10,50	8,68	7,31	6,26	5,45	4,81	4,29
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16/11/2021	22/01/2020	11/09/2018	02/11/2016	13/03/2016	06/09/2015	04/04/2015
		Amort. final	Fecha	24,77	22,27	19,77	17,52	15,77	14,01	12,51
			Años	23/02/2036	23/08/2033	23/02/2031	23/11/2028	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26
		Amort. final	Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022
			Años	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/08/2036	08/01/2034	07/08/2031	23/05/2029	04/06/2027	02/10/2025	26/04/2024
		Amort. final	Fecha	25,52	23,02	20,52	18,52	16,52	14,77	13,26
			Años	23/11/2036	23/05/2034	23/11/2031	23/11/2029	23/11/2027	23/02/2026	23/08/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26
		Amort. final	Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022
			Años	23,02	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26

* 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	92,48%	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		19.762.364,81	1,982%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		343.098,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.248,60		
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			
		Actual	A la constitución
Número		3.481	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		429.233.435,31	500.101.826,28
Medio		123.307,51	134.147,49
Mínimo		4.790,50	1.561,27
Máximo		462.788,57	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,36%	5,78%
Mínimo		1,55%	4,35%
Máximo		5,59%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		305	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 7,07	0,08 7,00
10,01 - 20%		0,76 15,41	0,53 16,19
20,01 - 30%		2,41 25,51	1,24 26,14
30,01 - 40%		5,78 35,24	4,62 35,95
40,01 - 50%		9,29 45,66	7,78 45,44
50,01 - 60%		13,22 55,12	11,98 55,41
60,01 - 70%		22,19 65,40	15,71 65,33
70,01 - 80%		29,00 73,90	39,16 76,25
80,01 - 90%		8,48 85,50	6,79 85,72
90,01 - 100%		8,69 93,28	12,11 95,99
Medio ponderado		65,60	69,82
Mínimo		2,55	0,52
Máximo		95,41	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	0,17%	0,15%	0,17%	0,18%	0,24%
Tasa anual equivalente	1,99%	1,78%	1,97%	2,15%	2,86%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	3,06%	3,11%		
Aragón	5,48%	5,44%		
Asturias	0,03%	0,03%		
Canarias	0,01%	0,01%		
Castilla y León	0,07%	0,07%		
Castilla-La Mancha	0,74%	0,76%		
Cataluña	2,52%	2,51%		
Comunidad Valenciana	65,14%	65,16%		
Galicia	0,16%	0,15%		
Islas Baleares	5,79%	5,43%		
La Rioja	0,73%	0,67%		
Madrid	1,96%	2,11%		
Murcia	13,12%	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	150	40.828,95	22.589,82	0,00	63.418,77	3,70	17.295.300,20	17.358.718,97	26,27	61,81
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	61.455,85	42.504,46	0,00	103.960,31	6,06	12.730.040,68	12.834.000,99	19,43	65,06
De > 2 a ≤ 3 Meses	130	129.413,79	94.439,16	0,00	223.852,95	13,05	17.320.721,72	17.544.574,67	26,56	65,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	34.649,79	28.954,33	0,00	63.604,12	3,71	3.166.026,21	3.229.630,33	4,89	70,12
De > 6 a < 12 Meses	24	78.051,19	63.638,97	0,00	141.690,16	8,26	3.349.209,51	3.490.899,67	5,28	74,68
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	109.323,67	73.428,94	0,00	182.752,61	10,65	2.571.671,85	2.754.424,46	4,17	76,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	170.924,94	144.597,70	0,00	315.522,64	18,39	3.082.710,26	3.398.232,90	5,14	79,61
De ≥ 2 Años	33	245.665,91	375.286,50	0,00	620.952,41	36,19	4.834.866,75	5.455.819,16	8,26	89,18
Subtotal	496	870.314,09	845.439,88	0,00	1.715.753,97	100,00	64.350.547,18	66.066.301,15	100,00	67,40
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	870.314,09	845.439,88	0,00	1.715.753,97		64.350.547,18	66.066.301,15		67,40