

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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 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	82.531,88 386.249.198,40 82,53%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,8330% 23/11/2011 386,606837 Bruto 313,151538 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2011 "Pass-Through"	A2sf	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	2,1330% 23/11/2011 545,100000 Bruto 441,531000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf	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	2,4330% 23/11/2011 621,766667 Bruto 503,631000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		418.249.198,40	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	10,28	8,47	7,11	6,08	5,27	4,64	4,13	3,71
		Amort. final	Fecha	01/12/2021	08/02/2020	29/09/2018	17/09/2017	27/11/2016	10/04/2016	08/10/2015	09/05/2015
		Amort. final	Fecha	23,02	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
		Amort. final	Fecha	10,30	8,49	7,13	6,09	5,29	4,65	4,14	3,73
		Amort. final	Fecha	07/12/2021	14/02/2020	06/10/2018	23/09/2017	04/12/2016	16/04/2016	13/10/2015	14/05/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,27	21,52	19,27	17,01	15,01	13,52	12,01	11,01
		Amort. final	Fecha	23/11/2035	23/02/2033	23/11/2030	23/08/2028	23/08/2026	23/02/2025	23/08/2023	23/08/2022
		Amort. final	Fecha	23,02	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
		Amort. final	Fecha	23,02	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26	11,01	10,01
		Amort. final	Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,60	21,98	19,60	17,39	15,47	13,81	12,42	11,22
		Amort. final	Fecha	24/03/2036	10/08/2033	25/03/2031	07/01/2029	05/02/2027	10/06/2025	20/01/2024	09/11/2022
		Amort. final	Fecha	25,02	22,27	20,01	17,76	15,76	14,26	12,76	11,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2036	23/11/2033	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	Fecha	23,02	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26	11,01	10,01
		Amort. final	Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
		Amort. final	Fecha	23,02	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26	11,01	10,01
		Amort. final	Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,09	20,27	18,51	16,77	15,01	13,52	12,01	11,01
		Amort. final	Fecha	19/09/2038	21/08/2036	21/05/2034	19/03/2032	13/03/2030	27/05/2028	27/10/2026	09/06/2025
		Amort. final	Fecha	23/05/2041	23/02/2040	23/02/2038	23/05/2036	23/05/2034	23/05/2032	23/08/2030	23/02/2029

* 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	92,35%	386.249.198,40	10,01%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,20%	5.000.000,00	8,81%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,46%	27.000.000,00	2,35%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		418.249.198,40			500.000.000,00
Fondo de Reserva	2,35%	9.810.556,20	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.856.833,62	2,183%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.435,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.069,18	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		18.500.000,00	3,033%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		670.552,02	3,533%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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		3.466	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		425.007.198,40	500.101.826,28
Medio		122.621,81	134.147,49
Mínimo		4.001,68	1.561,27
Máximo		460.300,40	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,53%	5,78%
Mínimo		1,65%	4,35%
Máximo		5,59%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		303	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		0,33%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,67%	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%		0,19	7,17
10,01 - 20%		0,86	15,77
20,01 - 30%		2,40	25,76
30,01 - 40%		5,79	35,21
40,01 - 50%		9,69	45,61
50,01 - 60%		13,25	55,20
60,01 - 70%		22,52	65,36
70,01 - 80%		28,37	73,74
80,01 - 90%		8,46	85,38
90,01 - 100%		8,47	92,98
Medio ponderado		65,28	69,82
Mínimo		2,30	0,52
Máximo		95,12	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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	0,07%	0,14%	0,15%	0,17%	0,24%
Tasa anual equivalente	0,83%	1,72%	1,84%	2,03%	2,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	3,11%
Aragón	5,46%	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	2,53%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,12%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,83%	5,43%
La Rioja	0,73%	0,67%
Madrid	1,92%	2,11%
Murcia	13,13%	13,36%
Navarra	1,19%	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	167	44.697,36	27.481,52	0,00	72.178,88	3,94	20.987.518,99	21.059.697,87	29,54	61,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	103	64.459,80	44.668,11	0,00	109.127,91	5,96	13.121.687,31	13.230.815,22	18,56	62,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	133	138.778,77	101.758,30	0,00	240.537,07	13,14	17.794.613,80	18.035.150,87	25,29	63,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	35.698,88	34.002,70	0,00	69.701,58	3,81	3.145.484,57	3.215.186,15	4,51	72,30
De > 6 a < 12 Meses	26	80.762,66	63.891,94	0,00	144.654,60	7,90	3.470.065,49	3.614.720,09	5,07	69,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	128.545,10	101.221,04	0,00	229.766,14	12,56	3.358.091,99	3.587.858,13	5,03	79,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	143.125,73	117.573,97	0,00	260.699,70	14,25	2.445.074,93	2.705.774,63	3,79	79,06
De ≥ 2 Años	37	294.273,04	409.063,15	0,00	703.336,19	38,43	5.151.370,04	5.854.706,23	8,21	87,53
Subtotal	528	930.341,34	899.660,73	0,00	1.830.002,07	100,00	69.473.907,12	71.303.909,19	100,00	65,93
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	528	930.341,34	899.660,73	0,00	1.830.002,07		69.473.907,12	71.303.909,19		65,93