

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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 Santander

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 Suscriptor
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					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,59	8,77	7,40	6,35	5,54	4,90
		Fecha	22/03/2022	26/05/2020	14/01/2019	26/12/2017	05/03/2017	14/07/2016	07/01/2016
		Amort. final	Años	23,02	20,27	18,01	15,76	14,01	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022
		Amort. final	Años	23,02	20,27	18,01	15,76	14,01	12,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,27	18,01	15,76	14,01	12,51
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022
		Amort. final	Años	23,02	20,27	18,01	15,76	14,01	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,32	22,88	20,44	18,27	16,30	14,62
		Fecha	10/12/2036	04/07/2034	26/01/2032	26/11/2029	05/12/2027	01/04/2026	23/10/2024
		Amort. final	Años	25,77	23,27	20,76	18,76	16,76	15,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,27	18,01	15,76	14,01	12,51
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022
		Amort. final	Años	23,02	20,27	18,01	15,76	14,01	12,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,05	26,26	24,21	22,13	20,14	18,31
		Fecha	01/09/2039	20/11/2037	01/11/2035	03/10/2033	09/10/2031	10/12/2029	22/04/2028
		Amort. final	Años	30,77	30,27	28,02	26,27	24,52	22,76

* 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		20.640.988,02	1,935%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		25.342,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.204,25	
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		372.528,86	3,533%
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		3.451	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		420.055.415,80	500.101.826,28
Medio		121.719,91	134.147,49
Mínimo		596,53	1.561,27
Máximo		457.934,76	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,64%	5,78%
Mínimo		1,65%	4,35%
Máximo		5,00%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		302	331
Mínimo		05/12/2011	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	6,99
10,01 - 20%		0,89	15,74
20,01 - 30%		2,61	26,02
30,01 - 40%		5,66	35,22
40,01 - 50%		10,08	45,59
50,01 - 60%		13,11	55,22
60,01 - 70%		23,39	65,36
70,01 - 80%		27,34	73,63
80,01 - 90%		8,59	85,28
90,01 - 100%		8,16	92,73
Medio ponderado		64,96	69,82
Mínimo		0,24	0,52
Máximo		94,82	99,61

Informe resumen

Fecha: 31/10/2011
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 Santander

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%	0,07%	0,12%	0,16%	0,23%
Tasa anual equivalente	0,83%	0,83%	1,45%	1,92%	2,67%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	3,09%	3,11%		
Aragón	5,45%	5,44%		
Asturias	0,03%	0,03%		
Canarias	0,01%	0,01%		
Castilla y León	0,07%	0,07%		
Castilla-La Mancha	0,75%	0,76%		
Cataluña	2,55%	2,51%		
Comunidad Valenciana	65,13%	65,16%		
Galicia	0,16%	0,15%		
Islas Baleares	5,76%	5,43%		
La Rioja	0,68%	0,67%		
Madrid	1,93%	2,11%		
Murcia	13,18%	13,36%		
Navarra	1,20%	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	36.357,08	23.639,01	0,00	59.996,09	3,17	18.624.596,69	18.684.592,78	26,17	63,96
De > 1 a ≤ 2 Meses	122	73.345,15	97.509,95	0,00	170.855,10	9,02	14.173.677,49	14.344.532,59	20,09	60,23
De > 2 a ≤ 3 Meses	143	142.265,36	111.755,82	0,00	254.021,18	13,41	18.314.391,50	18.568.412,68	26,01	62,23
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	40.786,59	39.376,61	0,00	80.163,20	4,23	3.818.427,53	3.898.590,73	5,46	74,98
De > 6 a < 12 Meses	30	82.021,35	71.604,85	0,00	153.626,20	8,11	3.977.594,31	4.131.220,51	5,79	68,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	141.844,01	121.436,64	0,00	263.280,65	13,90	3.886.273,25	4.149.553,90	5,81	78,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	122.717,53	106.730,71	0,00	229.448,24	12,11	2.201.855,10	2.431.303,34	3,41	79,93
De ≥ 2 Años	34	304.343,67	378.391,63	0,00	682.735,30	36,04	4.508.961,01	5.191.696,31	7,27	89,79
Subtotal	547	943.680,74	950.445,22	0,00	1.894.125,96	100,00	69.505.776,88	71.399.902,84	100,00	65,95
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	547	943.680,74	950.445,22	0,00	1.894.125,96		69.505.776,88	71.399.902,84		65,95