

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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

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	81.048,33 379.306.184,40 81,05%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7670% 23/02/2012 365,987242 Bruto 296,449666 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2012 "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	2,0670% 23/02/2012 528,233333 Bruto 427,869000 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	2,3670% 23/02/2012 604,900000 Bruto 489,969000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		411.306.184,40	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	10,26	8,46	7,10	6,06	5,26	4,63	4,12	3,71
		Fecha	23/02/2022	06/05/2020	27/12/2018	14/12/2017	25/02/2017	09/07/2016	06/01/2016	08/08/2015	
		Amort. final	Años	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,28	8,47	7,12	6,08	5,28	4,65	4,14	3,72
		Fecha	03/03/2022	12/05/2020	03/01/2019	21/12/2017	04/03/2017	15/07/2016	11/01/2016	12/08/2015	
		Amort. final	Años	24,27	21,51	19,27	17,01	15,01	13,51	12,01	11,01
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022	23/11/2021	
		Amort. final	Años	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,50	21,91	19,53	17,34	15,42	13,78	12,38	11,20
		Fecha	15/05/2036	14/10/2033	29/05/2031	22/03/2029	20/04/2027	29/08/2025	08/04/2024	30/01/2023	
		Amort. final	Años	24,77	22,27	20,01	17,76	15,76	14,01	11,50	10,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022	23/11/2021	
		Amort. final	Años	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,98	24,95	22,73	20,57	18,57	16,78	15,20	13,82
		Fecha	09/11/2038	28/10/2036	08/08/2034	14/06/2032	13/06/2030	30/08/2028	01/02/2027	15/09/2025	
		Amort. final	Años	29,52	28,27	26,52	24,77	22,76	20,76	19,27	17,51
		Fecha	23/05/2041	23/02/2040	23/05/2038	23/08/2036	23/08/2034	23/08/2032	23/02/2031	23/05/2029	

* 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	92,22%	379.306.184,40	9,70%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,22%	5.000.000,00	8,48%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,56%	27.000.000,00	1,92%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		411.306.184,40			500.000.000,00
Fondo de Reserva	1,92%	7.907.468,00	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.742.275,74	1,857%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		20.216,67	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.277,24	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	18.500.000,00	2,967%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	298.023,07	3,467%
	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	3.442	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	417.651.304,26	500.101.826,28
Medio	121.339,72	134.147,49
Mínimo	2.811,30	1.561,27
Máximo	456.746,92	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,71%	5,78%
Mínimo	1,65%	4,35%
Máximo	5,00%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	301	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)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,19	7,09	0,08
10,01 - 20%	0,89	15,75	0,53
20,01 - 30%	2,63	25,98	1,24
30,01 - 40%	5,68	35,15	4,62
40,01 - 50%	10,10	45,49	7,78
50,01 - 60%	13,28	55,15	11,98
60,01 - 70%	23,73	65,35	15,71
70,01 - 80%	26,79	73,57	39,16
80,01 - 90%	8,81	85,27	6,79
90,01 - 100%	7,90	92,65	12,11
Medio ponderado	64,80		69,82
Mínimo	1,73		0,52
Máximo	94,67		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2011
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	0,22%	0,12%	0,13%	0,16%	0,23%
Tasa anual equivalente	2,66%	1,44%	1,58%	1,94%	2,69%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	3,10%	3,11%		
Aragón	5,47%	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	2,56%	2,51%		
Comunidad Valenciana	65,12%	65,16%		
Galicia	0,16%	0,15%		
Islas Baleares	5,73%	5,43%		
La Rioja	0,68%	0,67%		
Madrid	1,90%	2,11%		
Murcia	13,21%	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	172	44.278,79	28.089,83	0,00	72.368,62	3,82	21.780.907,44	21.853.276,06	29,79	61,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	107	63.855,26	50.736,92	0,00	114.592,18	6,05	13.014.388,28	13.128.980,46	17,90	61,76
De > 2 a ≤ 3 Meses	138	137.013,26	107.290,32	0,00	244.303,58	12,90	17.398.425,38	17.642.728,96	24,05	62,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	32	53.370,54	50.285,39	0,00	103.655,93	5,47	4.611.919,04	4.715.574,97	6,43	73,56
De > 6 a < 12 Meses	32	87.909,97	83.485,86	0,00	171.395,83	9,05	4.364.935,87	4.536.331,70	6,18	70,92
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	112.725,37	91.091,12	0,00	203.816,49	10,76	2.868.424,94	3.072.241,43	4,19	77,59
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	127.623,27	111.085,55	0,00	238.708,82	12,61	2.587.445,23	2.826.154,05	3,85	78,86
De ≥ 2 Años	36	334.148,37	410.363,49	0,00	744.511,86	39,32	4.828.885,65	5.573.397,51	7,60	89,88
Subtotal	557	960.924,83	932.428,48	0,00	1.893.353,31	100,00	71.455.331,83	73.348.685,14	100,00	65,78
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	557	960.924,83	932.428,48	0,00	1.893.353,31		71.455.331,83	73.348.685,14		65,78