

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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 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					
Serie A			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Sin amortización opcional *	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,40	8,60	7,23	6,19	5,39	4,75
		Amort. final	Años	15/04/2022	26/06/2020	14/02/2019	30/01/2018	11/04/2017	22/08/2016
		Fecha	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024
		Amort. final	Años	10,43	8,62	7,26	6,22	5,42	4,78
		Fecha	26/04/2022	05/07/2020	25/02/2019	10/02/2018	22/04/2017	01/09/2016	26/02/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	21,76	19,51	17,27	15,51	13,76
		Amort. final	Años	23/05/2036	23/08/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/05/2027	23/08/2025
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26
		Amort. final	Años	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024
		Fecha	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,79	22,30	19,90	17,72	15,78	14,14
		Amort. final	Años	30/08/2036	07/03/2034	11/10/2031	07/08/2029	30/08/2027	07/01/2026
		Fecha	23/11/2036	23/08/2034	23/02/2032	23/11/2029	23/02/2028	23/05/2026	23/11/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26
		Amort. final	Años	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024
		Fecha	22,76	20,27	17,76	15,51	13,76	12,26	11,01
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,38	25,47	23,33	21,22	19,22	17,41
		Amort. final	Años	05/04/2039	08/05/2037	16/03/2035	03/02/2033	06/02/2031	18/04/2029
		Fecha	30,02	29,27	27,77	26,02	24,27	22,27	20,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/11/2041	23/02/2041	23/08/2039	23/11/2037	23/02/2036	23/02/2034
		Amort. final	Años	23/11/2041	23/02/2041	23/08/2039	23/11/2037	23/02/2036	23/02/2034
		Fecha	23/11/2041	23/02/2041	23/08/2039	23/11/2037	23/02/2036	23/02/2034	23/05/2032

* 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	10,10%
Serie B	1,22%	5.000.000,00	8,48%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	6,56%	27.000.000,00	1,92%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
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	17.384.147,92	1,857%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	51.280,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	10.310,44		
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		
Número	3.437	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	415.473.403,89	500.101.826,28
Medio	120.882,57	134.147,49
Mínimo	2.412,59	1.561,27
Máximo	455.555,71	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,76%	5,78%
Mínimo	1,70%	4,35%
Máximo	5,00%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	300	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/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,21	7,30	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,89	15,75	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,70	26,01	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,69	35,15	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,24	45,46	7,78	45,44
50,01 - 60%	13,52	55,22	11,98	55,41
60,01 - 70%	23,91	65,37	15,71	65,33
70,01 - 80%	26,28	73,54	39,16	76,25
80,01 - 90%	8,74	85,22	6,79	85,72
90,01 - 100%	7,81	92,51	12,11	95,99
Medio ponderado		64,61		69,82
Mínimo		1,51		0,52
Máximo		94,52		99,61

Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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

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	0,19%	0,16%	0,14%	0,15%	0,23%
Tasa anual equivalente	2,24%	1,91%	1,62%	1,79%	2,68%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	3,08%	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	0,75%	0,76%		
Cataluña	2,57%	2,51%		
Comunidad Valenciana	65,12%	65,16%		
Galicia	0,16%	0,15%		
Islas Baleares	5,75%	5,43%		
La Rioja	0,69%	0,67%		
Madrid	1,90%	2,11%		
Murcia	13,19%	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	153	40.179,55	24.497,92	0,00	64.677,47	3,25	19.420.993,75	19.485.671,22	26,65	63,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	108	68.864,18	51.450,24	0,00	120.314,42	6,04	13.250.320,73	13.370.635,15	18,29	60,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	140.796,64	119.050,51	0,00	259.847,15	13,05	18.597.212,04	18.857.059,19	25,79	62,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	43.573,33	43.959,96	0,00	87.533,29	4,40	3.820.694,26	3.908.227,55	5,35	70,61
De > 6 a < 12 Meses	39	109.385,87	105.228,48	0,00	214.614,35	10,78	5.483.456,17	5.698.070,52	7,79	74,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	111.482,27	96.496,64	0,00	207.978,91	10,44	2.970.709,58	3.178.688,49	4,35	74,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	104.312,00	83.152,36	0,00	187.464,36	9,41	1.978.530,34	2.165.994,70	2,96	78,93
De ≥ 2 Años	41	388.080,88	460.827,62	0,00	848.908,50	42,63	5.599.455,29	6.448.363,79	8,82	88,27
Subtotal	551	1.006.674,72	984.663,73	0,00	1.991.338,45	100,00	71.121.372,16	73.112.710,61	100,00	65,99
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	551	1.006.674,72	984.663,73	0,00	1.991.338,45		71.121.372,16	73.112.710,61		65,99