

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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					
			% TACP Anual equivalente						
			2,00	4,00					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,56	8,76	7,39	6,35	5,53	4,89
		Amort. final	Años	13/06/2022	24/08/2020	12/04/2019	28/03/2018	02/06/2017	11/10/2016
		Fecha		22,76	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,61	8,80	7,44	6,39	5,57	4,93
		Amort. final	Años	29/06/2022	07/09/2020	28/04/2019	12/04/2018	18/06/2017	26/10/2016
		Fecha		24,77	22,51	20,01	17,76	16,01	14,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26
		Amort. final	Años	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/08/2025	23/02/2024
		Fecha		22,76	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,23	22,84	20,41	18,27	16,30	14,63
		Amort. final	Años	07/02/2037	20/09/2034	15/04/2032	22/02/2030	08/03/2028	05/07/2026
		Fecha		25,52	23,27	20,76	18,76	16,76	15,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,76	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26
		Amort. final	Años	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/08/2025	23/02/2024
		Fecha		22,76	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,97	26,26	24,28	22,25	20,29	18,48
		Amort. final	Años	05/11/2039	20/02/2038	28/02/2036	16/02/2034	03/03/2032	12/05/2030
		Fecha		30,77	30,27	28,52	27,02	25,52	23,76

* 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	92,22%	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		19.726.490,65	1,857%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		40.628,03		
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.263,98		
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		
		Actual
		A la constitución
Número		3.425
Principal		3.728
Pendiente vencimiento		412.319.803,21
Medio		120.385,34
Mínimo		1.050,03
Máximo		1.561,27
Interés nominal		496.489,54
Medio ponderado		2,81%
Mínimo		5,78%
Máximo		1,70%
Vencimiento final		4,35%
Media ponderada (meses)		7,39%
Mínimo		299
Máximo		331
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		05/03/2012
		05/07/2043
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,33%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,67%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,23	7,39	0,08
10,01 - 20%	0,89	15,62	0,53
20,01 - 30%	2,72	25,96	1,24
30,01 - 40%	5,78	35,08	4,62
40,01 - 50%	10,31	45,45	7,78
50,01 - 60%	13,70	55,21	11,98
60,01 - 70%	24,12	65,34	15,71
70,01 - 80%	25,93	73,46	39,16
80,01 - 90%	8,73	85,18	6,79
90,01 - 100%	7,58	92,39	12,11
Medio ponderado		64,39	69,82
Mínimo		0,63	0,52
Máximo		94,37	99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	0,11%	0,18%	0,12%	0,15%	0,22%
Tasa anual equivalente	1,37%	2,09%	1,46%	1,77%	2,64%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,03%	3,11%
Aragón	5,41%	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	2,58%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,26%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,69%	5,43%
La Rioja	0,69%	0,67%
Madrid	1,90%	2,11%
Murcia	13,18%	13,36%
Navarra	1,21%	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	139	33.234,70	20.714,16	0,00	53.948,86	2,86	16.086.923,75	16.140.872,61	22,60	61,30
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	73.089,51	59.169,82	0,00	132.259,33	7,00	14.595.941,83	14.728.201,16	20,63	59,19
De > 2 a ≤ 3 Meses	145	139.036,32	120.414,55	0,00	259.450,87	13,73	18.546.647,77	18.806.098,64	26,34	64,10
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	53.846,73	48.126,79	0,00	101.973,52	5,40	4.738.889,39	4.840.862,91	6,78	65,92
De > 6 a < 12 Meses	40	119.605,10	118.539,08	0,00	238.144,18	12,60	5.891.744,64	6.129.888,82	8,58	73,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	96.884,02	82.467,70	0,00	179.351,72	9,49	2.597.003,92	2.776.355,64	3,89	72,20
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	143.975,91	121.126,43	0,00	265.102,34	14,03	2.819.599,06	3.084.701,40	4,32	79,78
De ≥ 2 Años	32	317.804,05	341.344,29	0,00	659.148,34	34,89	4.238.469,99	4.897.618,33	6,86	86,17
Subtotal	545	977.476,34	911.902,82	0,00	1.889.379,16	100,00	69.515.220,35	71.404.599,51	100,00	65,13
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	545	977.476,34	911.902,82	0,00	1.889.379,16		69.515.220,35	71.404.599,51		65,13