

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	79.569,55 372.385.494,00 79,57%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3260% 23/05/2012 263,773058 Bruto 213,656177 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2012 "Pass-Through"	Asf 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	1,6260% 23/05/2012 406,500000 Bruto 329,265000 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	1,9260% 23/05/2012 481,500000 Bruto 390,015000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		404.385.494,00	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	10,22	8,43	7,08	6,05	5,26	4,63	4,11	3,70
		Amort. final	Fecha	13/05/2022	28/07/2020	21/03/2019	12/03/2018	25/05/2017	07/10/2016	02/04/2016	03/11/2015
		Amort. final	Fecha	22,51	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	10,76	9,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/11/2022	23/11/2021
		Amort. final	Fecha	10,25	8,45	7,10	6,07	5,27	4,64	4,13	3,71
		Amort. final	Fecha	22/05/2022	04/08/2020	30/03/2019	19/03/2018	31/05/2017	12/10/2016	09/04/2016	09/11/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	24,02	21,51	19,01	17,01	15,01	13,51	12,01	11,01
		Vida media	Fecha	23/02/2036	23/08/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/02/2023
		Amort. final	Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/11/2022	23/11/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/11/2022	23/11/2021
		Amort. final	Fecha	24,35	21,82	19,45	17,29	15,37	13,75	12,35	11,18
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	22/06/2036	14/12/2033	01/08/2031	04/06/2029	04/07/2027	20/11/2025	28/06/2024	26/04/2023
		Vida media	Fecha	24,77	22,26	19,76	17,76	15,76	14,01	12,76	11,50
		Amort. final	Fecha	23/11/2036	23/05/2034	23/11/2031	23/11/2029	23/11/2027	23/02/2026	23/11/2024	23/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	10,76	9,76
		Amort. final	Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/11/2022	23/11/2021
		Amort. final	Fecha	24,88	22,70	20,57	18,51	16,81	15,36	13,86	12,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/12/2038	03/01/2037	28/10/2034	14/09/2032	20/09/2030	10/12/2028	17/05/2027	31/12/2025
		Amort. final	Años	29,52	28,27	26,77	24,77	23,02	21,02	19,26	17,76
		Amort. final	Fecha	23/08/2041	23/05/2040	23/11/2038	23/11/2036	23/02/2035	23/02/2033	23/05/2031	23/11/2029
*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	92,09%	372.385.494,00	13,83%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,24%	5.000.000,00	12,59%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,68%	27.000.000,00	5,91%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		404.385.494,00			500.000.000,00
Fondo de Reserva	5,91%	23.902.213,04	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		29.829.680,85	1,445%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		33.077,32	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.289,43	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	2,526%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		223.517,28	3,026%
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		3.420	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento		410.109.626,60	500.101.826,28
Medio		119.915,10	134.147,49
Mínimo		33,78	1.561,27
Máximo		453.163,17	496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado		2,85%	5,78%
Mínimo		1,70%	4,35%
Máximo		5,34%	7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		298	331
Mínimo		05/03/2012	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	% P/V/T
0,01 - 10%		0,23	7,34	0,08
10,01 - 20%		0,90	15,69	0,53
20,01 - 30%		2,77	25,94	1,24
30,01 - 40%		5,84	35,10	4,62
40,01 - 50%		10,49	45,46	7,78
50,01 - 60%		13,78	55,27	11,98
60,01 - 70%		24,19	65,33	15,71
70,01 - 80%		25,65	73,41	39,16
80,01 - 90%		8,86	85,25	6,79
90,01 - 100%		7,29	92,31	12,11
Medio ponderado		64,23		69,82
Mínimo		0,02		0,52
Máximo		94,22		99,61

Informe resumen

Fecha: 29/02/2012
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	0,08%	0,13%	0,12%	0,14%	0,22%
Tasa anual equivalente	0,98%	1,53%	1,49%	1,66%	2,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,04%	3,11%
Aragón	5,43%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,76%	0,76%
Cataluña	2,59%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,26%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,71%	5,43%
La Rioja	0,65%	0,67%
Madrid	1,91%	2,11%
Murcia	13,15%	13,36%
Navarra	1,22%	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	162	39.878,32	26.813,69	0,00	66.692,01	3,43	19.957.237,13	20.023.929,14	26,50	61,90
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	73.156,57	61.807,63	0,00	134.964,20	6,94	15.141.403,68	15.276.367,88	20,22	58,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	139	130.592,51	117.142,73	0,00	247.735,24	12,73	17.491.803,25	17.739.538,49	23,47	65,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	38	63.949,74	54.849,05	0,00	118.798,79	6,11	5.127.259,83	5.246.058,62	6,94	67,37
De > 6 a < 12 Meses	42	125.156,43	133.234,13	0,00	258.390,56	13,28	6.328.584,92	6.586.975,48	8,72	74,90
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	113.939,93	93.578,46	0,00	207.518,39	10,66	2.864.726,54	3.072.244,93	4,07	69,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	125.815,11	112.297,34	0,00	238.112,45	12,24	2.547.069,83	2.785.182,28	3,69	79,72
De ≥ 2 Años	32	330.899,95	342.736,74	0,00	673.636,69	34,62	4.164.962,87	4.838.599,56	6,40	85,46
Subtotal	572	1.003.388,56	942.459,77	0,00	1.945.848,33	100,00	73.623.048,05	75.568.896,38	100,00	65,23
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	572	1.003.388,56	942.459,77	0,00	1.945.848,33		73.623.048,05	75.568.896,38		65,23