

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

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	77.999,98 365.039.906,40 78,00%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9820% 23/08/2012 195,745283 Bruto 158,553679 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "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	1,2820% 23/08/2012 327,622222 Bruto 265,374000 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	1,5820% 23/08/2012 404,288889 Bruto 327,474000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		397.039.906,40	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					
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,12	8,36	7,02	6,01	5,22	4,60
		Fecha	04/07/2022	28/09/2020	29/05/2019	24/05/2018	10/08/2017	25/12/2016	24/06/2016
		Amort. final	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02/2034	23,02/2032	23,08/2029	23,08/2027	23,11/2025	23,05/2024
		Fecha	23/02/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	Años	10,15	8,38	7,05	6,03	5,24	4,61
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	13/07/2022	05/10/2020	08/06/2019	01/06/2018	17/08/2017	01/01/2017	01/07/2016
		Amort. final	Años	23,77	21,27	18,77	16,77	14,76	13,28
		Fecha	23/02/2036	23/08/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,08	21,59	19,24	17,11	15,22	13,62
		Fecha	15/06/2036	17/12/2033	14/08/2031	28/06/2029	09/08/2027	31/12/2025	18/08/2024
		Amort. final	Años	24,52	22,01	19,52	17,52	15,51	14,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,60	24,64	22,49	20,39	18,43	16,67
		Fecha	22/12/2038	06/10/2037	11/11/2034	06/10/2032	22/10/2030	18/01/2029	03/07/2027
		Amort. final	Años	29,27	28,02	26,52	24,77	22,77	20,77

* 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	91,94%	365.039.906,40	13,65%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,26%	5.000.000,00	12,39%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	6,80%	27.000.000,00	5,59%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		397.039.906,40			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,59%	22.195.052,16		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.480.172,26	1,082%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.836,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.626,07	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	2,182%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		149.011,49	2,682%
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	3.384	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	402.729.008,71	500.101.826,28
Medio	119.009,75	134.147,49
Mínimo	404,53	1.561,27
Máximo	449.548,91	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,82%	5,78%
Mínimo	1,70%	4,35%
Máximo	5,34%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	296	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%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,67%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,26	7,40	0,08
10,01 - 20%	0,88	15,69	0,53
20,01 - 30%	3,01	26,04	1,24
30,01 - 40%	5,94	35,16	4,62
40,01 - 50%	10,52	45,37	7,78
50,01 - 60%	14,32	55,22	11,98
60,01 - 70%	25,08	65,31	15,71
70,01 - 80%	24,24	73,30	39,16
80,01 - 90%	9,28	85,35	6,79
90,01 - 100%	6,48	92,04	12,11
Medio ponderado	63,73		69,82
Mínimo	0,43		0,52
Máximo	93,77		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	0,12%	0,18%	0,16%	0,14%	0,22%
Tasa anual equivalente	1,49%	2,18%	1,85%	1,72%	2,57%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	3,06%	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	0,77%	0,76%		
Cataluña	2,62%	2,51%		
Comunidad Valenciana	65,29%	65,16%		
Galicia	0,17%	0,15%		
Islas Baleares	5,78%	5,43%		
La Rioja	0,65%	0,67%		
Madrid	1,89%	2,11%		
Murcia	13,06%	13,36%		
Navarra	1,18%	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	152	37.492,59	25.453,72	0,00	62.946,31	2,94	18.844.362,01	18.907.308,32	25,01	61,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	68.214,30	57.082,12	0,00	125.296,42	5,85	14.048.698,72	14.173.995,14	18,75	58,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	152	145.109,64	130.805,82	0,00	275.915,46	12,88	19.052.392,50	19.328.307,96	25,56	61,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	35.340,73	36.309,39	0,00	71.650,12	3,35	3.208.602,22	3.280.252,34	4,34	75,29
De > 6 a < 12 Meses	54	165.366,56	163.531,23	0,00	328.897,79	15,36	7.581.390,23	7.910.288,02	10,46	70,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	119.354,90	122.739,81	0,00	242.094,71	11,30	3.615.389,32	3.857.484,03	5,10	69,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	134.322,26	107.434,35	0,00	241.756,61	11,29	2.272.366,41	2.514.123,02	3,33	77,10
De ≥ 2 Años	35	393.632,45	399.352,41	0,00	792.984,86	37,03	4.846.220,98	5.639.205,84	7,46	84,20
Subtotal	577	1.098.833,43	1.042.708,85	0,00	2.141.542,28	100,00	73.469.422,39	75.610.964,67	100,00	64,23
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	577	1.098.833,43	1.042.708,85	0,00	2.141.542,28		73.469.422,39	75.610.964,67		64,23