

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
17/12/2008

NIF
V85593978
Sociedad Gestora
Europa 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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositorio Activo
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Suscriptor
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 margen 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	97.592,69 456.733.789,20 97,59%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,5520% 24/08/2009 382,866967 Bruto 313,950913 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	24/08/2009 "Pass-Through"	Aaa	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	1,8520% 24/08/2009 468,144444 Bruto 383,878444 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1	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	2,1520% 24/08/2009 543,977778 Bruto 446,061778 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		488.733.789,20 500.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	Sin amortización opcional *	Vida media	13,00	10,60	8,83	7,48	6,44	5,61	4,96	4,44
		Amort. final	26,77	23,52	20,77	18,26	16,01	14,01	12,51	11,26
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	13,30	11,01	9,27	7,94	6,89	6,06	5,39	4,83
		Amort. final	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	21,09	18,04	15,49	13,40	11,71	10,33	9,19	8,25
		Amort. final	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02

* 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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	93,45%	456.733.789,20	10,33%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,02%	5.000.000,00	9,31%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	5,52%	27.000.000,00	3,79%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		488.733.789,20			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,79%	18.500.000,00	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	19.172.798,21	1,252%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	149.530,93		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.131,35		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.341.104,13	3,252%
Préstamo Subordinado		18.500.000,00	2,752%
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	3.682	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	487.903.865,99	500.101.826,28	
Medio	132.510,56	134.147,49	
Mínimo	691,93	1.561,27	
Máximo	492.886,79	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,99%	5,78%	
Mínimo	2,17%	4,35%	
Máximo	7,39%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	326	331	
Mínimo	05/07/2009	05/07/2009	
Máximo	05/07/2043	05/07/2043	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,34%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,66%	99,65%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	7,18	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,57	15,96	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,42	26,04	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,02	35,92	4,62	35,95
40,01 - 50%	7,72	45,55	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,27	55,32	11,98	55,41
60,01 - 70%	16,48	65,40	15,71	65,33
70,01 - 80%	37,84	75,99	39,16	76,25
80,01 - 90%	6,63	85,61	6,79	85,72
90,01 - 100%	11,94	95,71	12,11	95,99
Medio ponderado	69,22		69,82	
Mínimo	0,15		0,52	
Máximo	99,11		99,61	

Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Suscriptor
Banco de Valencia

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,24%	0,26%	0,32%		0,32%
Tasa anual equivalente	2,85%	3,02%	3,79%		3,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,10%	3,11%
Aragón	5,49%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,75%	0,76%
Cataluña	2,43%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,12%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,49%	5,43%
La Rioja	0,68%	0,67%
Madrid	2,09%	2,11%
Murcia	13,38%	13,36%
Navarra	1,19%	1,17%
País Vasco	0,02%	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	%		%	%		
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	184	36.995,50	90.036,36	0,00	127.031,86	24,58	25.013.913,89	25.140.945,75	50,39	69,15	
De > 1 a ≤ 2 Meses	88	34.959,36	102.271,05	0,00	137.230,41	26,55	11.625.774,37	11.763.004,78	23,58	68,02	
De > 2 a ≤ 3 Meses	74	40.789,60	128.253,28	0,00	169.042,88	32,71	9.729.931,24	9.898.974,12	19,84	74,36	
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	15.486,37	62.858,67	0,00	78.345,04	15,16	2.887.307,62	2.965.652,66	5,94	78,67	
De > 6 a < 12 Meses	1	1.031,77	4.161,57	0,00	5.193,34	1,00	117.538,83	122.732,17	0,25	73,40	
Subtotal	367	129.262,60	387.580,93	0,00	516.843,53	100,00	49.374.465,95	49.891.309,48	100,00	70,37	
<i>Dudosos (subjettivos)</i>											
	0	0,00	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	367	129.262,60	387.580,93	0,00	516.843,53		49.374.465,95	49.891.309,48		70,37	