

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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: Banco Sabadell (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales: Banco de Valencia

Préstamo Subordinado: Banco de Valencia

Permuta Intereses: JP Morgan Chase

Depositorio Activos: 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	% 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	Años	12,46	10,19	8,52	7,23	6,25	5,47	4,85	4,34
	Amort. final	Fecha	02/02/2022	30/10/2019	25/02/2018	14/11/2016	22/11/2015	11/02/2015	27/06/2014	23/12/2013
	Sin	Años	12,78	10,62	8,98	7,71	6,72	5,92	5,27	4,73
	Amort. final	Fecha	31/05/2022	03/04/2020	14/09/2018	08/05/2017	09/05/2016	22/07/2015	28/11/2014	14/05/2014
Serie B	Con	Años	19,59	16,46	13,95	11,94	10,37	9,09	8,06	7,21
	Amort. final	Fecha	21/03/2029	03/02/2026	03/08/2023	29/07/2021	02/01/2020	24/09/2018	10/09/2017	04/11/2016
	Sin	Años	20,25	17,34	14,91	12,93	11,32	10,00	8,92	8,01
	Amort. final	Fecha	18/11/2029	21/12/2026	18/07/2024	26/07/2022	15/12/2020	22/08/2019	21/07/2018	25/08/2017
Serie C	Con	Años	19,59	16,46	13,95	11,94	10,37	9,09	8,06	7,21
	Amort. final	Fecha	21/03/2029	03/02/2026	03/08/2023	29/07/2021	02/01/2020	24/09/2018	10/09/2017	04/11/2016
	Sin	Años	20,25	17,34	14,91	12,93	11,32	10,00	8,92	8,01
	Amort. final	Fecha	18/11/2029	21/12/2026	18/07/2024	26/07/2022	15/12/2020	22/08/2019	21/07/2018	25/08/2017

* 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	28.676.175,63	1,252%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	44.158,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso	11.268,61		
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	3.658	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	482.425.534,05	500.101.826,28
Medio	131.882,32	134.147,49
Mínimo	238,10	1.561,27
Máximo	491.419,30	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	4,37%	5,78%
Mínimo	1,94%	4,35%
Máximo	7,39%	7,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	324	331
Mínimo	05/09/2009	05/07/2009
Máximo	05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,32%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,68%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,11	7,05	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,61	16,02	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,35	25,91	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,18	35,81	4,62	35,95
40,01 - 50%	7,84	45,64	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,08	55,35	11,98	55,41
60,01 - 70%	16,68	65,40	15,71	65,33
70,01 - 80%	37,62	75,86	39,16	76,25
80,01 - 90%	6,65	85,57	6,79	85,72
90,01 - 100%	11,87	95,55	12,11	95,99
Medio ponderado		69,06		69,82
Mínimo		0,14		0,52
Máximo		98,89		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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
Banco Sabadell (Inicialmente en 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	0,50%	0,33%	0,30%		0,34%
Tasa anual equivalente	5,79%	3,92%	3,56%		3,95%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	3,11%
Aragón	5,54%	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	2,38%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,15%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,53%	5,43%
La Rioja	0,68%	0,67%
Madrid	2,02%	2,11%
Murcia	13,35%	13,36%
Navarra	1,20%	1,17%
País Vasco	0,02%	0,02%

Morosidad actual

Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	%	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros							
<i>Impagados</i>											
De > 0 a ≤ 1 Mes	149	32.603,53	71.300,32	0,00	103.903,85	18,25	20.556.763,93	20.660.667,78	43,66		66,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	78	35.797,13	84.469,89	0,00	120.267,02	21,13	11.168.778,16	11.289.045,18	23,86		68,82
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	44.157,95	108.310,74	0,00	152.468,69	26,79	8.897.322,94	9.049.791,63	19,12		72,32
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	22.061,39	79.426,38	0,00	101.487,77	17,83	3.857.989,88	3.959.477,65	8,37		81,17
De > 6 a < 12 Meses	16	16.846,33	74.236,72	0,00	91.083,05	16,00	2.272.858,23	2.363.941,28	5,00		84,98
Subtotal	336	151.466,33	417.744,05	0,00	569.210,38	100,00	46.753.713,14	47.322.923,52	100,00		70,05
<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	336	151.466,33	417.744,05	0,00	569.210,38		46.753.713,14	47.322.923,52			70,05