

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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 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 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 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	94.798,79 443.658.337,20 94,80%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,0150% 23/02/2010 245,897528 Bruto 201,635973 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2010 "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	1,3150% 23/02/2010 338,055556 Bruto 275,565556 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	1,6150% 23/02/2010 412,722222 Bruto 338,432222 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		475.658.337,20	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	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 amortización opcional *	Vida media	Años	11,99	9,90	8,32	7,13	6,17	5,44	4,84	4,34
		Fecha	15/11/2021	14/10/2019	17/03/2018	05/01/2017	21/01/2016	02/05/2015	24/09/2014	27/03/2014	
		Amort. final	Años	25,27	22,27	19,51	17,26	15,01	13,50	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,33	10,32	8,79	7,59	6,64	5,88	5,26	4,74
		Fecha	20/03/2022	17/03/2020	03/09/2018	24/06/2017	14/07/2016	10/10/2015	25/02/2015	20/08/2014	
		Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,83	15,90	13,52	11,65	10,10	8,92	7,93	7,11
		Fecha	16/09/2028	14/10/2025	28/05/2023	15/07/2021	26/12/2019	24/10/2018	25/10/2017	29/12/2016	
		Amort. final	Años	25,27	22,27	19,51	17,26	15,01	13,50	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,53	16,76	14,47	12,60	11,07	9,82	8,78	7,92
		Fecha	28/05/2029	24/08/2026	10/05/2024	26/06/2022	16/12/2020	16/09/2019	03/09/2018	22/10/2017	
		Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,83	15,90	13,52	11,65	10,10	8,92	7,93	7,11
		Fecha	16/09/2028	14/10/2025	28/05/2023	15/07/2021	26/12/2019	24/10/2018	25/10/2017	29/12/2016	
		Amort. final	Años	25,27	22,27	19,51	17,26	15,01	13,50	12,01	10,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,53	16,76	14,47	12,60	11,07	9,82	8,78	7,92
		Fecha	28/05/2029	24/08/2026	10/05/2024	26/06/2022	16/12/2020	16/09/2019	03/09/2018	22/10/2017	
		Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52

* 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	
Serie A	93,27%	443.658.337,20	10,62%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,05%	5.000.000,00	9,57%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	5,68%	27.000.000,00	3,89%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		475.658.337,20			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,89%	18.500.000,00		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	26.808.930,97	0,669%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	395.516,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.211,04	
Pasivo	Disponible	Saldo
Préstamo Subordinado L/P		18.500.000,00
Préstamo Subordinado C/P		0,00
Préstamo Gastos Iniciales L/P		894.069,39
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	3.611	3.728
Principal		
Pendiente vencimiento	469.016.465,62	500.101.826,28
Medio	129.885,48	134.147,49
Mínimo	269,49	1.561,27
Máximo	484.273,70	496.489,54
Interés nominal		
Medio ponderado	2,52%	5,78%
Mínimo	1,39%	4,35%
Máximo	5,60%	7,39%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	319	331
Mínimo	05/04/2010	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%	0,12	6,92	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,63	15,51	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,66	26,00	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,25	35,60	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,26	45,59	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,19	55,32	11,98	55,41
60,01 - 70%	18,20	65,53	15,71	65,33
70,01 - 80%	35,27	75,37	39,16	76,25
80,01 - 90%	6,95	85,49	6,79	85,72
90,01 - 100%	11,47	95,02	12,11	95,99
Medio ponderado		68,26		69,82
Mínimo		0,36		0,52
Máximo		98,04		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010

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 Sabadell (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositarario 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	0,31%	0,30%	0,24%	0,27%	0,29%
Tasa anual equivalente	3,62%	3,54%	2,84%	3,20%	3,48%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,13%	3,11%
Aragón	5,51%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,77%	0,76%
Cataluña	2,42%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,16%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,60%	5,43%
La Rioja	0,70%	0,67%
Madrid	2,03%	2,11%
Murcia	13,24%	13,36%
Navarra	1,17%	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							
Impagados											
De > 0 a ≤ 1 Mes	145	38.977,34	33.427,92	0,00	72.405,26	7,96	19.224.834,82	19.297.240,08	29,74		66,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	128	71.016,90	73.467,15	0,00	144.484,05	15,89	15.534.440,10	15.678.924,15	24,17		63,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	120	81.782,06	114.783,88	0,00	196.565,94	21,62	17.030.271,91	17.226.837,85	26,55		71,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	28	29.363,20	36.999,98	0,00	66.363,18	7,30	3.939.190,14	4.005.553,32	6,17		73,58
De > 6 a < 12 Meses	42	84.848,83	209.398,84	0,00	294.247,67	32,36	6.159.213,17	6.453.460,84	9,95		81,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	33.144,45	102.126,73	0,00	135.271,18	14,88	2.080.419,73	2.215.690,91	3,42		86,67
Subtotal	478	339.132,78	570.204,50	0,00	909.337,28	100,00	63.968.369,87	64.877.707,15	100,00		69,39
Dudosos (subjettivos)											
	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	478	339.132,78	570.204,50	0,00	909.337,28		63.968.369,87	64.877.707,15			69,39

Información adicional