

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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 Activo
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 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	91.540,23 428.408.276,40 91,54%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9920% 23/08/2010 229,542212 Bruto 185,929192 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2010 "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	1,2920% 23/08/2010 326,588899 Bruto 264,537000 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	1,5920% 23/08/2010 402,422222 Bruto 325,962000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		460.408.276,40	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)

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	Con amortización opcional *	Años	10,83	8,94	7,52	6,44	5,59	4,92	4,40	3,96
		Fecha	19/03/2021	29/04/2019	27/11/2017	28/10/2016	25/12/2015	25/04/2015	14/10/2014	09/05/2014
	Sin amortización opcional *	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	12,76	11,51	10,51
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/11/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,88	8,99	7,57	6,48	5,64	4,97	4,44	4,00
		Fecha	06/04/2021	16/05/2019	14/12/2017	13/11/2016	11/01/2016	13/05/2015	29/10/2014	21/05/2014
	Sin amortización opcional *	Años	26,27	23,77	21,28	19,01	16,76	15,01	13,51	12,26
		Fecha	23/08/2036	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	12,76	11,51	10,51
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/11/2020
	Sin amortización opcional *	Años	26,75	24,23	21,68	19,38	17,29	15,50	13,96	12,64
		Fecha	15/02/2037	10/08/2034	21/01/2032	05/10/2029	03/09/2027	20/11/2025	04/05/2024	07/01/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	12,76	11,51	10,51
		Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/02/2023	23/11/2021	23/11/2020
	Sin amortización opcional *	Años	29,70	28,01	26,02	23,95	21,94	20,05	18,33	16,78
		Fecha	27/01/2040	19/05/2038	23/05/2036	01/05/2034	24/04/2032	05/06/2030	15/09/2028	28/02/2027
Amort. final			Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
			Fecha	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043

* 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		A la emisión		
	% Cartera	% MC	% Cartera	% MC	
Serie A	93,05%	428.408.276,40	10,97%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,09%	5.000.000,00	9,88%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	5,86%	27.000.000,00	4,02%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		460.408.276,40			500.000.000,00
Fondo de Reserva	4,02%	18.500.000,00	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.795.615,18	0,742%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.028,00		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.323,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		18.500.000,00	2,192%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.043.080,97	2,692%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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	3.567	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	456.857.421,76	500.101.826,28	
Medio	128.078,90	134.147,49	
Mínimo	56,61	1.561,27	
Máximo	478.239,63	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,11%	5,78%	
Mínimo	1,39%	4,35%	
Máximo	5,00%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	315	331	
Mínimo	05/07/2010	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%	0,17	7,59	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,64	15,72	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,96	25,89	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,55	35,54	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,09	45,45	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,61	55,10	11,98	55,41
60,01 - 70%	19,11	65,51	15,71	65,33
70,01 - 80%	33,79	74,90	39,16	76,25
80,01 - 90%	7,44	85,57	6,79	85,72
90,01 - 100%	10,75	94,56	12,11	95,99
Medio ponderado		67,55		69,82
Mínimo		0,02		0,52
Máximo		97,30		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2010
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

Depositario Activos
Banco de Valencia

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Entidad Suscriptor
Banco de Valencia

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,27%	0,25%	0,26%	0,28%
Tasa anual equivalente	1,16%	3,14%	2,95%	3,08%	3,31%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,14%	3,11%
Aragón	5,59%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,78%	0,76%
Cataluña	2,43%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,12%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,63%	5,43%
La Rioja	0,71%	0,67%
Madrid	2,02%	2,11%
Murcia	13,11%	13,36%
Navarra	1,18%	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	%				
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	156	52.258,38	26.348,24	0,00	78.606,62	7,24	20.195.560,59	20.274.167,21	34,18	65,28
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	53.077,61	34.770,91	0,00	87.848,52	8,09	10.748.886,70	10.836.735,22	18,27	66,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	94	88.231,06	64.747,46	0,00	152.978,52	14,09	11.685.670,31	11.838.648,83	19,96	65,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	19.773,02	16.982,07	0,00	36.755,09	3,38	1.801.231,28	1.837.986,37	3,10	78,24
De > 6 a < 12 Meses	47	111.018,00	121.726,15	0,00	232.744,15	21,43	6.991.263,26	7.224.007,41	12,18	77,43
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	132.580,01	276.901,21	0,00	409.481,22	37,71	5.798.800,19	6.208.281,41	10,47	83,98
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	27.894,44	59.663,96	0,00	87.558,40	8,06	1.011.186,11	1.098.744,51	1,85	89,14
Subtotal	438	484.832,52	601.140,00	0,00	1.085.972,52	100,00	58.232.598,44	59.318.570,96	100,00	69,03
Dudosos (subjettivos)										
	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	438	484.832,52	601.140,00	0,00	1.085.972,52		58.232.598,44	59.318.570,96		69,03