

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2009  
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

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	17/12/2008 4.680	100.000,00 468.000.000,00 100,00%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	3,3270% 23/02/2009 582,225000 Bruto 477,424500 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2009 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0382718015	17/12/2008 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	3,6270% 23/02/2009 634,725000 Bruto 520,474500 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Aa1	Aa1
Serie C ES0382718023	17/12/2008 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	3,9270% 23/02/2009 687,225000 Bruto 563,524500 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial	Ba3	Ba3
Total		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 Anual equivalente							
			0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A	Con	10,86	9,01	7,60	6,52	5,67	5,00	4,44	4,01	
	Amort. final	24,02	21,26	18,51	16,25	14,25	12,76	11,25	10,25	
	Fecha	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/05/2020	23/05/2019	
Serie B	Con	11,26	9,45	8,06	6,98	6,12	5,42	4,85	4,38	
	Amort. final	25,05/2020	03/08/2018	15/03/2017	13/02/2016	05/04/2015	25/07/2014	29/12/2013	09/07/2013	
	Fecha	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	
Serie C	Con	17,68	14,96	12,72	10,97	9,56	8,45	7,50	6,77	
	Amort. final	24/10/2026	03/02/2024	10/11/2021	11/02/2020	12/09/2018	05/08/2017	23/08/2016	28/11/2015	
	Fecha	23/02/2033	23/05/2030	23/08/2027	23/05/2025	23/05/2023	23/11/2021	23/05/2020	23/05/2019	

\* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Serie A	93,60%	468.000.000,00	10,10%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,00%	5.000.000,00	9,10%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	5,40%	27.000.000,00	3,70%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		500.000.000,00			500.000.000,00
Fondo de Reserva	3,70%	18.500.000,00	3,70%		18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.750.590,14	3,027%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	228.844,23		
Ints. cobrados ptes de ingreso	18.329,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.900.000,00	5,027%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

### Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.710	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	496.328.732,63	500.101.826,28	
Medio	133.781,33	134.147,49	
Mínimo	1.310,42	1.561,27	
Máximo	495.776,45	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,74%	5,78%	
Mínimo	4,05%	4,35%	
Máximo	7,39%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	329	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%	0,09	7,13	0,08
10,01 - 20%	0,56	16,26	0,53
20,01 - 30%	1,30	26,20	1,24
30,01 - 40%	4,61	35,93	4,62
40,01 - 50%	7,86	45,45	7,78
50,01 - 60%	12,18	55,40	11,98
60,01 - 70%	16,08	65,45	15,71
70,01 - 80%	38,50	76,24	39,16
80,01 - 90%	6,77	85,69	6,79
90,01 - 100%	12,05	95,95	12,11
Medio ponderado	69,66	69,82	
Mínimo	0,45	0,52	
Máximo	99,42	99,61	

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2009  
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

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Depositario Activos  
Banco de Valencia

Audidores Fondo  
Ernst & Young

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%				0,44%
Tasa anual equivalente	3,80%				5,12%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,09%	3,11%
Aragón	5,46%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,74%	0,76%
Cataluña	2,52%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,20%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,42%	5,43%
La Rioja	0,67%	0,67%
Madrid	2,10%	2,11%
Murcia	13,35%	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	%	%	%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	164	28.794,91	86.961,24	0,00	115.756,15	55,81	20.633.004,70	20.748.760,85	72,84	67,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	61	22.599,87	66.864,86	0,00	89.464,73	43,13	7.527.754,66	7.617.219,39	26,74	69,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	1	447,34	1.750,80	0,00	2.198,14	1,06	118.123,26	120.321,40	0,42	71,96
Subtotal	226	51.842,12	155.576,90	0,00	207.419,02	100,00	28.278.882,62	28.486.301,64	100,00	68,49
<i>Dudosos (subjetivos)</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	226	51.842,12	155.576,90	0,00	207.419,02		28.278.882,62	28.486.301,64		68,49