

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011  
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  
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Banco Popular

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Depositarío Activos  
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	84.101,38 393.594.458,40 84,10%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7340% 23/08/2011 372,681249 Bruto 301,871812 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2011 "Pass-Through"	A2sf	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	2,0340% 23/08/2011 519,800000 Bruto 421,038000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf	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	2,3340% 23/08/2011 596,466667 Bruto 483,138000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3	
Total		425.594.458,40	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	% 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	10,64	8,81	7,43	6,38	5,57	4,92	4,40	3,98
		Fecha	08/01/2022	12/03/2020	26/10/2018	06/10/2017	13/12/2016	22/04/2016	15/10/2015	14/05/2015
	Amort. final	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,68	8,85	7,48	6,43	5,61	4,96	4,44	4,01
		Fecha	22/01/2022	27/03/2020	12/11/2018	23/10/2017	28/12/2016	05/05/2016	27/10/2015	24/05/2015
	Amort. final	Años	25,27	22,77	20,27	18,01	16,01	14,52	13,01	11,76
		Fecha	23/08/2036	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
	Amort. final	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	25,60	23,15	20,70	18,52	16,53	14,83	13,37	12,11
		Fecha	22/12/2036	11/07/2034	29/01/2032	23/11/2029	28/11/2027	18/03/2026	30/09/2024	28/06/2023
	Amort. final	Años	26,02	23,52	21,02	19,01	17,01	15,26	13,77	12,51
		Fecha	23/05/2037	23/11/2034	23/05/2032	23/05/2030	23/05/2028	23/08/2026	23/02/2025	23/11/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
	Amort. final	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	28,40	26,66	24,64	22,57	20,58	18,74	17,08	15,62
		Fecha	10/10/2039	11/01/2038	04/01/2036	10/12/2033	15/12/2031	12/02/2030	17/06/2028	29/12/2026
	Amort. final	Años	31,27	30,78	30,27	29,27	27,78	26,02	24,27	22,52
		Fecha	23/08/2042	23/02/2042	23/08/2041	23/08/2040	23/02/2039	23/05/2037	23/08/2035	23/11/2033

\* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual	A la emisión				
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	
Serie A	92,48%	393.594.458,40	10,12%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,17%	5.000.000,00	8,95%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	6,34%	27.000.000,00	2,61%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		425.594.458,40			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,61%	11.129.277,67		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	22.958.614,89	2,256%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	6.648,97		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.401,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		18.500.000,00	2,934%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		447.034,65	3,434%
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	3.469	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	426.514.214,76	500.101.826,28	
Medio	122.950,19	134.147,49	
Mínimo	4.396,57	1.561,27	
Máximo	461.478,21	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,44%	5,78%	
Mínimo	1,65%	4,35%	
Máximo	5,59%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	304	331	
Mínimo	30/06/2012	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%	0,19	7,11	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,84	15,70	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,37	25,72	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,80	35,24	4,62	35,95
40,01 - 50%	9,50	45,61	7,78	45,44
50,01 - 60%	13,12	55,14	11,98	55,41
60,01 - 70%	22,47	65,36	15,71	65,33
70,01 - 80%	28,68	73,81	39,16	76,25
80,01 - 90%	8,55	85,44	6,79	85,72
90,01 - 100%	8,49	93,14	12,11	95,99
Medio ponderado	65,43		69,82	
Mínimo	2,43		0,52	
Máximo	95,27		99,61	

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2011

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 Popular

Préstamo Gastos Iniciales  
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado  
Banco de Valencia

Permuta Intereses  
JP Morgan Chase

Depositario Activos  
Banco de Valencia

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

Entidad Suscriptora  
Banco de Valencia

### Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,20%	0,17%	0,18%	0,19%	0,24%
Tasa anual equivalente	2,33%	2,07%	2,08%	2,22%	2,84%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	3,11%
Aragón	5,45%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,74%	0,76%
Cataluña	2,53%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,11%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,82%	5,43%
La Rioja	0,73%	0,67%
Madrid	1,92%	2,11%
Murcia	13,16%	13,36%
Navarra	1,19%	1,17%
País Vasco	0,01%	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	160	42.907,71	24.396,43	0,00	67.304,14	3,87	18.893.822,68	18.961.126,82	27,58	61,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	72.834,14	52.540,74	0,00	125.374,88	7,22	14.993.037,73	15.118.412,61	21,99	65,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	122.790,66	89.972,08	0,00	212.762,74	12,25	15.952.184,45	16.164.947,19	23,51	64,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	38.575,12	32.946,18	0,00	71.521,30	4,12	3.276.594,96	3.348.116,26	4,87	68,00
De > 6 a < 12 Meses	23	68.674,95	54.641,95	0,00	123.316,90	7,10	3.047.109,09	3.170.425,99	4,61	71,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	133.532,29	100.345,83	0,00	233.878,12	13,46	3.464.422,72	3.698.300,84	5,38	78,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	141.061,70	127.929,06	0,00	268.990,76	15,48	2.681.519,82	2.950.510,58	4,29	81,28
De ≥ 2 Años	34	261.458,67	372.834,59	0,00	634.293,26	36,51	4.708.334,19	5.342.627,45	7,77	87,50
Subtotal	519	881.835,24	855.606,86	0,00	1.737.442,10	100,00	67.017.025,64	68.754.467,74	100,00	66,85
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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
<b>Total</b>	<b>519</b>	<b>881.835,24</b>	<b>855.606,86</b>	<b>0,00</b>	<b>1.737.442,10</b>		<b>67.017.025,64</b>	<b>68.754.467,74</b>		<b>66,85</b>