

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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

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 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	82.531,88 386.249.198,40 82,53%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,8330% 386,606837 Bruto 313,151538 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2011 "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	2,1330% 545,100000 Bruto 441,531000 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	2,4330% 621,766667 Bruto 503,631000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		418.249.198,40	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 A	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		Amort. final	2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		Fecha	01/12/2021	08/02/2020	29/09/2018	17/09/2017	27/11/2016	10/04/2016	08/10/2015	09/05/2015
		Amort. final	23,02	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26	11,01	10,01
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
		Amort. final	24,27	21,52	19,27	17,01	15,01	13,52	12,01	11,01
		Fecha	23/11/2035	23/02/2033	23/11/2030	23/08/2028	23/08/2026	23/02/2025	23/08/2023	23/08/2022
		Amort. final	23,02	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26	11,01	10,01
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
		Amort. final	24,60	21,98	19,60	17,39	15,47	13,81	12,42	11,22
		Fecha	24/03/2036	10/08/2033	25/03/2031	07/01/2029	05/02/2027	10/06/2025	20/01/2024	09/11/2022
		Amort. final	25,02	22,27	20,01	17,76	15,76	14,26	12,76	11,51
		Fecha	23/08/2036	23/11/2033	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Amort. final	23,02	20,27	17,76	15,76	13,76	12,26	11,01	10,01
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
		Amort. final	27,09	25,02	22,76	20,59	18,57	16,77	15,19	13,81
		Fecha	19/09/2038	21/08/2036	21/05/2034	19/03/2032	13/03/2030	27/05/2028	27/10/2026	09/06/2025
		Amort. final	29,77	28,52	26,52	24,77	22,76	20,76	19,01	17,52
		Fecha	23/05/2041	23/02/2040	23/02/2038	23/05/2036	23/05/2034	23/05/2032	23/08/2030	23/02/2029

* 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	92,35%	386.249.198,40	10,01%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,20%	5.000.000,00	8,81%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	6,46%	27.000.000,00	2,35%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		418.249.198,40			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,35%	9.810.556,20		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.856.833,62	2,183%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.435,81		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.069,18		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		18.500.000,00	3,033%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		670.552,02	3,533%
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	3.466	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	425.007.198,40	500.101.826,28	
Medio	122.621,81	134.147,49	
Mínimo	4.001,68	1.561,27	
Máximo	460.300,40	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,53%	5,78%	
Mínimo	1,65%	4,35%	
Máximo	5,59%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	303	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	0,33%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,67%	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	7,17	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,86	15,77	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,40	25,76	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,79	35,21	4,62	35,95
40,01 - 50%	9,69	45,61	7,78	45,44
50,01 - 60%	13,25	55,20	11,98	55,41
60,01 - 70%	22,52	65,36	15,71	65,33
70,01 - 80%	28,37	73,74	39,16	76,25
80,01 - 90%	8,46	85,38	6,79	85,72
90,01 - 100%	8,47	92,98	12,11	95,99
Medio ponderado	65,28		69,82	
Mínimo	2,30		0,52	
Máximo	95,12		99,61	

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011

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

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audidores 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	0,07%	0,14%	0,15%	0,17%	0,24%
Tasa anual equivalente	0,83%	1,72%	1,84%	2,03%	2,78%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	3,11%
Aragón	5,46%	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	65,12%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,83%	5,43%
La Rioja	0,73%	0,67%
Madrid	1,92%	2,11%
Murcia	13,13%	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	167	44.697,36	27.481,52	0,00	72.178,88	3,94	20.987.518,99	21.059.697,87	29,54	61,57
De > 1 a ≤ 2 Meses	103	64.459,80	44.668,11	0,00	109.127,91	5,96	13.121.687,31	13.230.815,22	18,56	62,38
De > 2 a ≤ 3 Meses	133	138.778,77	101.758,30	0,00	240.537,07	13,14	17.794.613,80	18.035.150,87	25,29	63,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	35.698,88	34.002,70	0,00	69.701,58	3,81	3.145.484,57	3.215.186,15	4,51	72,30
De > 6 a < 12 Meses	26	80.762,66	63.891,94	0,00	144.654,60	7,90	3.470.065,49	3.614.720,09	5,07	69,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	128.545,10	101.221,04	0,00	229.766,14	12,56	3.358.091,99	3.587.858,13	5,03	79,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	15	143.125,73	117.573,97	0,00	260.699,70	14,25	2.445.074,93	2.705.774,63	3,79	79,06
De ≥ 2 Años	37	294.273,04	409.063,15	0,00	703.336,19	38,43	5.151.370,04	5.854.706,23	8,21	87,53
Subtotal	528	930.341,34	899.660,73	0,00	1.830.002,07	100,00	69.473.907,12	71.303.909,19	100,00	65,93
<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
Total	528	930.341,34	899.660,73	0,00	1.830.002,07		69.473.907,12	71.303.909,19		65,93