

Informe resumen

Fecha: 30/09/2011  
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 Santander

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 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	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% 23/11/2011 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% 23/11/2011 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% 23/11/2011 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	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 *	Vida media	Años	10,43	8,61	7,25	6,21	5,40	4,76	4,25
		Fecha	22/01/2022	30/03/2020	20/11/2018	04/11/2017	15/01/2017	24/05/2016	19/11/2015	20/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,45	8,64	7,27	6,23	5,42	4,78	4,27
		Fecha	01/02/2022	09/04/2020	29/11/2018	23/01/2017	03/06/2016	28/11/2015	27/06/2015	11,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,27	18,01	15,76	14,01	12,26	11,01
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	22,02	19,52	17,52	15,52	13,76	12,51
		Fecha	23/02/2036	23/08/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/02/2024	23/11/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,02	20,27	18,01	15,76	14,01	12,26	11,01
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,94	22,39	19,99	17,80	15,84	14,19	12,76
		Fecha	26/07/2036	07/01/2034	12/08/2031	05/06/2029	22/06/2027	28/10/2025	23/05/2024	04/03/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,27	22,76	20,27	18,27	16,26	14,52	13,01
		Fecha	23/11/2036	23/05/2034	23/11/2031	23/11/2029	23/11/2027	23/02/2026	23/08/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,53	25,58	23,40	21,26	19,25	17,43	15,83
		Fecha	25/02/2039	15/03/2037	10/01/2035	20/11/2032	17/11/2030	23/01/2029	18/06/2027	19/01/2026
			Años	30,27	29,27	27,77	26,02	24,02	22,27	20,52
			Fecha	23/11/2041	23/11/2040	23/05/2039	23/08/2037	23/08/2035	23/11/2033	23/02/2032

\* 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	
Serie A	92,35%	386.249.198,40	10,01%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,20%	5.000.000,00	8,81%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,46%	27.000.000,00	2,35%	5,40%	27.000.000,00
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	18.374.825,17	2,185%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	24.813,93		
Ints. cobrados pies de ingreso	8.796,58		
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	3,033%
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	3.460	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	422.661.983,32	500.101.826,28	
Medio	122.156,64	134.147,49	
Mínimo	3.605,84	1.561,27	
Máximo	459.119,25	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,57%	5,78%	
Mínimo	1,65%	4,35%	
Máximo	5,00%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	302	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/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,19	7,03	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,87	15,71	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,53	25,84	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,77	35,25	4,62	35,95
40,01 - 50%	9,75	45,61	7,78	45,44
50,01 - 60%	13,31	55,20	11,98	55,41
60,01 - 70%	22,84	65,36	15,71	65,33
70,01 - 80%	27,82	73,67	39,16	76,25
80,01 - 90%	8,63	85,33	6,79	85,72
90,01 - 100%	8,29	92,87	12,11	95,99
Medio ponderado	65,12		69,82	
Mínimo	2,16		0,52	
Máximo	94,97		99,61	

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 30/09/2011

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 Santander

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%	0,11%	0,13%	0,17%	0,23%
Tasa anual equivalente	0,82%	1,33%	1,55%	1,98%	2,73%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,08%	3,11%
Aragón	5,43%	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	2,54%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,10%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,84%	5,43%
La Rioja	0,70%	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	157	43.546,97	24.010,76	0,00	67.557,73	3,63	18.065.291,35	18.132.849,08	25,73	61,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	76.325,52	58.054,72	0,00	134.380,24	7,22	15.778.670,01	15.913.050,25	22,58	61,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	125	126.007,24	97.465,08	0,00	223.472,32	12,01	16.366.965,93	16.590.438,25	23,54	64,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	36.045,35	33.384,59	0,00	69.429,94	3,73	3.538.798,44	3.608.228,38	5,12	76,50
De > 6 a < 12 Meses	30	85.627,55	73.849,13	0,00	159.476,68	8,57	4.041.094,85	4.200.571,53	5,96	69,26
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	121.842,50	99.065,02	0,00	220.907,52	11,87	3.250.873,84	3.471.781,36	4,93	77,25
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	157.463,75	121.773,43	0,00	279.237,18	15,01	2.579.309,29	2.858.546,47	4,06	78,08
De ≥ 2 Años	37	295.561,10	410.258,11	0,00	705.819,21	37,94	4.982.578,19	5.688.397,40	8,07	88,66
Subtotal	534	942.419,98	917.860,84	0,00	1.860.280,82	100,00	68.603.581,90	70.463.862,72	100,00	66,26
<i>Dudosos (subjectivos)</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>534</b>	<b>942.419,98</b>	<b>917.860,84</b>	<b>0,00</b>	<b>1.860.280,82</b>		<b>68.603.581,90</b>	<b>70.463.862,72</b>		<b>66,26</b>