

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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

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	79.569,55 372.385.494,00 79,57%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3260% 23/05/2012 263,773058 Bruto 213,656177 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/05/2012 "Pass-Through"	Asf 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	1,6260% 23/05/2012 406,500000 Bruto 329,265000 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	1,9260% 23/05/2012 481,500000 Bruto 390,015000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		404.385.494,00	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	10,49	8,71	7,35	6,31	5,51	4,87	4,35	3,93
		Fecha	19/08/2022	04/11/2020	27/06/2019	15/06/2018	25/08/2017	04/01/2017	30/06/2016	29/01/2016
		Amort. final	22,51	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Años	10,54	8,75	7,40	6,36	5,55	4,91	4,39	3,96
		Fecha	05/09/2022	20/11/2020	15/07/2019	01/07/2018	09/09/2017	18/01/2017	12/07/2016	08/02/2016
		Amort. final	24,77	22,28	19,76	17,76	15,76	14,25	12,76	11,60
Serie B	Con amortización opcional *	Años	22,51	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01	10,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
		Amort. final	22,51	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Años	25,01	22,66	20,25	18,13	16,18	14,53	13,10	11,88
		Fecha	20/02/2037	14/10/2034	20/05/2032	06/04/2030	25/04/2028	01/09/2026	28/03/2025	05/01/2024
		Amort. final	25,26	23,02	20,76	18,51	16,51	15,01	13,51	12,25
Serie C	Con amortización opcional *	Años	22,51	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01	10,01
		Fecha	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
		Amort. final	22,51	20,01	17,51	15,51	13,76	12,25	11,01	10,01
	Sin amortización opcional *	Años	27,76	26,08	24,14	22,13	20,20	18,41	16,79	15,35
		Fecha	20/11/2039	18/03/2038	07/04/2036	06/04/2034	01/05/2032	16/07/2030	03/12/2028	27/06/2027
		Amort. final	30,52	30,27	29,52	28,52	27,02	25,52	23,76	22,26
			23/08/2042	23/05/2042	23/08/2041	23/08/2040	23/02/2039	23/08/2037	23/11/2035	23/05/2034

* 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	92,09%	372.385.494,00	13,83%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,24%	5.000.000,00	12,59%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	6,68%	27.000.000,00	5,91%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		404.385.494,00			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	5,91%	23.902.213,04		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	35.360.968,58	1,445%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	29.941,46		
Ints. cobrados pies de ingreso	8.927,90		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	2,526%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		223.517,28	3,026%
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	3.399	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	405.237.310,53	500.101.826,28	
Medio	119.222,51	134.147,49	
Mínimo	251,64	1.561,27	
Máximo	450.757,07	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,86%	5,78%	
Mínimo	1,70%	4,35%	
Máximo	5,34%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	297	331	
Mínimo	05/05/2012	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%	0,24	7,32	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,91	15,68	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,94	26,07	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,93	35,15	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,50	45,43	7,78	45,44
50,01 - 60%	14,02	55,24	11,98	55,41
60,01 - 70%	24,89	65,33	15,71	65,33
70,01 - 80%	24,63	73,35	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,13	85,32	6,79	85,72
90,01 - 100%	6,82	92,13	12,11	95,99
Medio ponderado	63,91		69,82	
Mínimo	0,05		0,52	
Máximo	93,92		99,61	

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012

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

Depositorio 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	0,21%	0,17%	0,17%	0,15%	0,22%
Tasa anual equivalente	2,44%	2,01%	2,05%	1,75%	2,60%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,05%	3,11%
Aragón	5,39%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,76%	0,76%
Cataluña	2,61%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,31%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,75%	5,43%
La Rioja	0,65%	0,67%
Madrid	1,88%	2,11%
Murcia	13,07%	13,36%
Navarra	1,23%	1,17%
Pais 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	186	48.026,79	33.895,23	0,00	81.922,02	3,91	22.319.266,77	22.401.188,79	28,84	61,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	105	58.740,03	47.486,32	0,00	106.226,35	5,07	11.621.332,67	11.727.559,02	15,10	57,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	158	152.489,34	141.867,01	0,00	294.356,35	14,04	20.645.588,15	20.939.944,50	26,96	62,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	45.429,47	41.518,41	0,00	86.947,88	4,15	3.469.677,55	3.556.625,43	4,58	74,15
De > 6 a < 12 Meses	49	140.697,67	142.647,98	0,00	283.345,65	13,51	6.846.620,33	7.129.965,98	9,18	70,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	116.131,15	113.917,43	0,00	230.048,58	10,97	3.470.990,91	3.701.039,49	4,77	68,54
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	159.119,38	139.270,08	0,00	298.389,46	14,23	3.001.784,35	3.300.173,81	4,25	77,91
De ≥ 2 Años	32	354.212,42	361.106,39	0,00	715.318,81	34,12	4.195.494,89	4.910.813,70	6,32	85,60
Subtotal	604	1.074.846,25	1.021.708,85	0,00	2.096.555,10	100,00	75.570.755,62	77.667.310,72	100,00	64,08
<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	604	1.074.846,25	1.021.708,85	0,00	2.096.555,10		75.570.755,62	77.667.310,72		64,08