

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2012  
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  
AIASF 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 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	77.999,98 365.039.906,40 78,00%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9820% 195,745283 Bruto 158,553679 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2012 "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	1,2820% 327,622222 Bruto 265,374000 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	1,5820% 404,288889 Bruto 327,474000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		397.039.906,40	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	10,12	8,36	7,02	6,01	5,22	4,60	4,09	3,68
		Amort. final	Años	04/07/2022	28/09/2020	29/05/2019	24/05/2018	10/08/2017	25/12/2016	24/06/2016	27/01/2016
		Fecha	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76
		Amort. final	Años	23/02/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
		Fecha	Años	10,15	8,38	7,05	6,03	5,24	4,61	4,11	3,70
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76
		Amort. final	Años	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
		Fecha	Años	13,07/2022	05/10/2020	08/06/2019	01/06/2018	17/08/2017	01/01/2017	01/07/2016	01/02/2016
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,77	21,27	18,77	16,77	14,76	13,28	12,01	10,76
		Amort. final	Años	23/02/2036	23/08/2033	23/02/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/08/2025	23/05/2024	23/02/2023
		Fecha	Años	24,08	21,59	19,24	17,11	15,22	13,62	12,25	11,06
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/06/2036	17/12/2033	14/08/2031	28/06/2029	09/08/2027	31/12/2025	18/08/2024	11/06/2023
		Amort. final	Años	24,52	22,01	19,52	17,52	15,51	14,01	12,51	11,26
		Fecha	Años	23/11/2036	23/05/2034	23/11/2031	23/11/2029	23/11/2027	23/05/2026	23/11/2024	23/08/2023
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76
		Amort. final	Años	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022
		Fecha	Años	22,27	19,77	17,26	15,26	13,51	12,01	10,76	9,76
Serie A	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,60	24,64	22,49	20,39	18,43	16,67	15,12	13,76
		Amort. final	Años	22/12/2038	06/01/2037	11/11/2034	06/10/2032	22/10/2030	18/01/2029	03/07/2027	22/02/2026
		Fecha	Años	29,27	28,02	26,52	24,77	22,77	20,77	19,26	17,52
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/08/2041	23/05/2040	23/11/2038	23/02/2037	23/02/2035	23/02/2033	23/08/2031	23/11/2029
		Amort. final	Años	23/08/2041	23/05/2040	23/11/2038	23/02/2037	23/02/2035	23/02/2033	23/08/2031	23/11/2029
		Fecha	Años	23/08/2041	23/05/2040	23/11/2038	23/02/2037	23/02/2035	23/02/2033	23/08/2031	23/11/2029

\* 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
Serie A	91,94%	365.039.906,40	13,65%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,26%	5.000.000,00	12,39%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,80%	27.000.000,00	5,59%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		397.039.906,40			500.000.000,00
Fondo de Reserva	5,59%	22.195.052,16		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	28.480.172,26	1,082%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	5.836,98		
Ints. cobrados pies de ingreso	4.626,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	2,182%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		149.011,49	2,682%
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	3.384	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	402.729.008,71	500.101.826,28	
Medio	119.009,75	134.147,49	
Mínimo	404,53	1.561,27	
Máximo	449.548,91	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,82%	5,78%	
Mínimo	1,70%	4,35%	
Máximo	5,34%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	296	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%	0,26	7,40	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,88	15,69	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,01	26,04	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,94	35,16	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,52	45,37	7,78	45,44
50,01 - 60%	14,32	55,22	11,98	55,41
60,01 - 70%	25,08	65,31	15,71	65,33
70,01 - 80%	24,24	73,30	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,28	85,35	6,79	85,72
90,01 - 100%	6,48	92,04	12,11	95,99
Medio ponderado	63,73		69,82	
Mínimo	0,43		0,52	
Máximo	93,77		99,61	

#### Información adicional

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/05/2012

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

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	0,12%	0,18%	0,16%	0,14%	0,22%
Tasa anual equivalente	1,49%	2,18%	1,85%	1,72%	2,57%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,06%	3,11%
Aragón	5,41%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,77%	0,76%
Cataluña	2,62%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,29%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,78%	5,43%
La Rioja	0,65%	0,67%
Madrid	1,89%	2,11%
Murcia	13,06%	13,36%
Navarra	1,18%	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	152	37.492,59	25.453,72	0,00	62.946,31	2,94	18.844.362,01	18.907.308,32	25,01	61,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	68.214,30	57.082,12	0,00	125.296,42	5,85	14.048.698,72	14.173.995,14	18,75	58,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	152	145.109,64	130.805,82	0,00	275.915,46	12,88	19.052.392,50	19.328.307,96	25,56	61,53
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	35.340,73	36.309,39	0,00	71.650,12	3,35	3.208.602,22	3.280.252,34	4,34	75,29
De > 6 a < 12 Meses	54	165.366,56	163.531,23	0,00	328.897,79	15,36	7.581.390,23	7.910.288,02	10,46	70,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	119.354,90	122.739,81	0,00	242.094,71	11,30	3.615.389,32	3.857.484,03	5,10	69,44
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	134.322,26	107.434,35	0,00	241.756,61	11,29	2.272.366,41	2.514.123,02	3,33	77,10
De ≥ 2 Años	35	393.632,45	399.352,41	0,00	792.984,86	37,03	4.846.220,98	5.639.205,84	7,46	84,20
Subtotal	577	1.098.833,43	1.042.708,85	0,00	2.141.542,28	100,00	73.469.422,39	75.610.964,67	100,00	64,23
<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>577</b>	<b>1.098.833,43</b>	<b>1.042.708,85</b>	<b>0,00</b>	<b>2.141.542,28</b>		<b>73.469.422,39</b>	<b>75.610.964,67</b>		<b>64,23</b>