

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382718007	22/12/2008 4.680	76.471,26 357.885.496,80 76,47%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,6180% 120,773610 Bruto 97,826624 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2012 "Pass-Through"	Asf A3sf	n.c. 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	0,9180% 234,600000 Bruto 190,026000 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	1,2180% 23/11/2012 311,266667 Bruto 252,126000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		389.885.496,80	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	Amortización	Vida media	% 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	9,97	8,26	6,97	5,99	5,22	4,61	4,13	3,72
		Fecha	08/08/2022	22/11/2020	11/08/2019	17/08/2018	10/11/2017	01/04/2017	07/10/2016	10/05/2016	
		Amort. final	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,99	8,28	7,00	6,01	5,24	4,63	4,14	3,74
		Fecha	16/08/2022	02/12/2020	21/08/2019	26/09/2018	19/11/2017	10/04/2017	12/10/2016	18/05/2016	
		Amort. final	Años	23,52	20,76	18,52	16,52	14,76	13,26	11,76	10,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,51
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/02/2022	
		Amort. final	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,75	21,29	19,00	16,92	15,07	13,51	12,18	11,02
		Fecha	18/05/2036	02/12/2033	18/08/2031	20/07/2029	14/09/2027	21/02/2026	24/10/2024	27/08/2023	
		Amort. final	Años	24,02	21,76	19,26	17,26	15,51	13,76	12,51	11,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,51
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/02/2022	
		Amort. final	Años	22,01	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,31	24,38	22,27	20,22	18,31	16,59	15,07	13,73
		Fecha	06/12/2038	03/01/2037	25/11/2034	08/11/2032	10/12/2030	21/03/2029	14/09/2027	14/05/2026	
		Amort. final	Años	29,02	28,02	26,27	24,52	22,76	21,01	19,26	17,76
			23/08/2041	23/08/2040	23/11/2038	23/02/2037	23/05/2035	23/08/2033	23/11/2031	23/05/2030	

* 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	% MC		A la emisión	
Serie A	91,79%	357.885.496,80	13,56%	93,60%	468.000.000,00
Serie B	1,28%	5.000.000,00	12,28%	1,00%	5.000.000,00
Serie C	6,93%	27.000.000,00	5,35%	5,40%	27.000.000,00
Emisión de Bonos		389.885.496,80			500.000.000,00
Fondo de Reserva	5,35%	20.873.447,21		3,70%	18.500.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.359.531,48	0,345%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	13.616,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.155,79		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	1,818%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		74.505,70	2,318%
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	3.355	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	394.941.915,34	500.101.826,28	
Medio	117.717,41	134.147,49	
Mínimo	1.430,06	1.561,27	
Máximo	444.422,57	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,51%	5,78%	
Mínimo	1,48%	4,35%	
Máximo	5,34%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	293	331	
Mínimo	05/11/2012	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	7,14	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,00	15,85	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,18	26,00	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,19	35,26	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,79	45,37	7,78	45,44
50,01 - 60%	14,74	55,19	11,98	55,41
60,01 - 70%	26,29	65,33	15,71	65,33
70,01 - 80%	22,15	73,18	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,43	85,19	6,79	85,72
90,01 - 100%	5,99	91,51	12,11	95,99
Medio ponderado	63,12		69,82	
Mínimo	0,65		0,52	
Máximo	93,15		99,61	

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2012

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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

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	0,19%	0,17%	0,16%	0,16%	0,21%
Tasa anual equivalente	2,26%	2,01%	1,92%	1,85%	2,51%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,06%	3,11%
Aragón	5,38%	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	2,59%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,27%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,83%	5,43%
La Rioja	0,66%	0,67%
Madrid	1,90%	2,11%
Murcia	13,04%	13,36%
Navarra	1,20%	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	138	38.018,68	20.953,13	0,00	58.971,81	2,30	17.114.284,63	17.173.256,44	22,26	58,02
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	62.728,54	47.409,16	0,00	110.137,70	4,29	12.911.354,98	13.021.492,68	16,88	57,56
De > 2 a ≤ 3 Meses	137	131.833,88	113.335,74	0,00	245.169,62	9,54	17.249.622,70	17.494.792,32	22,68	63,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	39	72.614,80	66.277,65	0,00	138.892,45	5,41	5.777.478,59	5.916.371,04	7,67	62,46
De > 6 a < 12 Meses	51	171.969,20	168.531,06	0,00	340.500,26	13,25	7.351.856,31	7.692.356,57	9,97	72,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	185.758,21	191.148,77	0,00	376.906,98	14,67	5.368.570,90	5.745.477,88	7,45	73,75
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	134.485,90	127.548,66	0,00	262.034,56	10,20	2.684.651,16	2.946.685,72	3,82	70,51
De ≥ 2 Años	45	518.020,06	518.327,67	0,00	1.036.347,73	40,34	6.124.455,81	7.160.803,54	9,28	83,80
Subtotal	591	1.315.429,27	1.253.531,84	0,00	2.568.961,11	100,00	74.582.275,08	77.151.236,19	100,00	64,09
<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	591	1.315.429,27	1.253.531,84	0,00	2.568.961,11		74.582.275,08	77.151.236,19		64,09