

Informe resumen

Fecha: 31/10/2012  
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

Depositorio 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	
		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% 23/11/2012 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% 23/11/2012 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	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	10,07	8,38	7,10	6,12	5,35	4,74	4,25	3,85
		Fecha	14/09/2022	06/01/2021	28/09/2019	04/10/2018	27/12/2017	17/05/2017	21/11/2016	26/06/2016
	Sin amortización opcional *	Años	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,75
		Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Años	10,11	8,42	7,14	6,16	5,39	4,78	4,28	3,87
		Fecha	29/09/2022	21/01/2021	13/10/2019	18/10/2018	10/01/2018	31/05/2017	01/12/2016	05/07/2016
	Sin amortización opcional *	Años	23,76	21,27	19,01	17,01	15,26	13,51	12,26	11,01
		Fecha	23/05/2036	23/11/2033	23/08/2031	23/08/2029	23/11/2027	23/02/2026	23/11/2024	23/08/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Años	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,75
		Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
	Sin amortización opcional *	Años	24,12	21,76	19,45	17,40	15,55	13,97	12,61	11,45
		Fecha	28/09/2036	22/05/2034	31/01/2032	13/01/2030	07/03/2028	09/08/2026	29/03/2025	31/01/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Años	24,52	22,27	19,76	17,76	16,01	14,26	13,01	11,76
		Fecha	23/05/2037	23/11/2034	23/05/2032	23/05/2030	23/08/2028	23/11/2026	23/08/2025	23/05/2024
	Sin amortización opcional *	Años	21,76	19,26	17,01	15,01	13,26	11,76	10,75	9,75
		Fecha	23/05/2034	23/11/2031	23/08/2029	23/08/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/05/2023	23/05/2022
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Años	28,86	25,12	23,15	21,17	19,29	17,55	16,00	14,63
		Fecha	28/06/2039	01/10/2037	11/10/2035	18/10/2033	01/12/2031	09/03/2030	20/08/2028	08/04/2027
	Sin amortización opcional *	Años	29,77	29,02	26,76	25,27	23,52	21,76	20,27	18,50
		Fecha	23/05/2042	23/08/2041	23/11/2040	23/05/2039	23/11/2037	23/02/2036	23/05/2034	23/11/2032

\* 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	91,79%	357.885.496,80	13,56%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,28%	5.000.000,00	12,28%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	6,93%	27.000.000,00	5,35%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
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	31.982.801,91	0,345%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	164.655,29		
Ints. cobrados pies de ingreso	8.129,26		
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	3.339	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	391.634.577,28	500.101.826,28	
Medio	117.290,98	134.147,49	
Mínimo	1.145,50	1.561,27	
Máximo	443.068,44	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,40%	5,78%	
Mínimo	1,28%	4,35%	
Máximo	5,34%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	292	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	0,34%	0,34%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,66%	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%	1,01	15,97	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,26	26,01	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,21	35,29	4,62	35,95
40,01 - 50%	10,87	45,34	7,78	45,44
50,01 - 60%	15,29	55,30	11,98	55,41
60,01 - 70%	26,09	65,38	15,71	65,33
70,01 - 80%	21,66	73,08	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,59	85,09	6,79	85,72
90,01 - 100%	5,76	91,37	12,11	95,99
Medio ponderado	62,92		69,82	
Mínimo	0,52		0,52	
Máximo	93,00		99,61	

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/10/2012

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

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%	0,19%	0,16%	0,17%	0,21%
Tasa anual equivalente	2,51%	2,31%	1,93%	1,99%	2,51%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,99%	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	0,74%	0,76%
Cataluña	2,54%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,37%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,82%	5,43%
La Rioja	0,66%	0,67%
Madrid	1,91%	2,11%
Murcia	13,08%	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	135	36.982,46	21.018,07	0,00	58.000,53	2,31	17.307.775,42	17.365.775,95	23,64	59,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	58.969,86	40.294,73	0,00	99.264,59	3,95	10.820.216,66	10.919.481,25	14,87	57,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	135	124.831,39	102.083,39	0,00	226.914,78	9,02	16.106.534,85	16.333.449,63	22,24	61,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	52.576,88	47.181,03	0,00	99.757,91	3,97	4.411.788,25	4.511.546,16	6,14	66,31
De > 6 a < 12 Meses	52	164.698,11	160.809,01	0,00	325.507,12	12,94	7.473.398,38	7.798.905,50	10,62	74,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	220.946,30	220.316,58	0,00	441.262,88	17,55	6.140.133,01	6.581.395,89	8,96	70,36
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	131.037,83	134.472,61	0,00	265.510,44	10,56	2.847.968,52	3.113.478,96	4,24	68,96
De ≥ 2 Años	43	510.230,11	488.295,02	0,00	998.525,13	39,71	5.821.257,30	6.819.782,43	9,29	83,10
Subtotal	557	1.300.272,94	1.214.470,44	0,00	2.514.743,38	100,00	70.929.072,39	73.443.815,77	100,00	64,25
<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>557</b>	<b>1.300.272,94</b>	<b>1.214.470,44</b>	<b>0,00</b>	<b>2.514.743,38</b>		<b>70.929.072,39</b>	<b>73.443.815,77</b>		<b>64,25</b>