

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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 Suscriptor
Banco de Valencia

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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 Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382718007	22/12/2008 4.680	74.655,51 349.387.786,80 74,66%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,4900% 25/02/2013 95,517578 Bruto 77,369238 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2013 "Pass-Through"	Asf Baa1sf	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	0,7900% 25/02/2013 206,277778 Bruto 167,085000 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	1,0900% 25/02/2013 284,611111 Bruto 230,535000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		381.387.786,80	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	9,71	8,05	6,80	5,83	5,08	4,48	4,00	
		Fecha	06/08/2022	09/12/2020	08/09/2019	21/09/2018	20/12/2017	15/05/2017	22/11/2016	30/06/2016	
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,73	8,07	6,82	5,85	5,10	4,50	4,02	3,62
		Fecha	15/08/2022	17/12/2020	16/09/2019	29/09/2018	28/12/2017	24/05/2017	28/11/2016	06/07/2016	
		Amort. final	Años	23,01	20,51	18,26	16,26	14,50	13,01	11,50	10,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,50	9,50
		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	
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,34	20,89	18,64	16,60	14,78	13,25	11,95	10,80
		Fecha	20/03/2036	07/10/2033	12/07/2031	25/06/2029	31/08/2027	19/02/2026	31/10/2024	07/09/2023	
		Amort. final	Años	23,76	21,27	19,01	17,01	15,26	13,50	12,26	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,50	9,50
		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	
		Amort. final	Años	21,51	19,01	16,76	14,76	13,01	11,50	10,50	9,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,96	24,03	21,94	19,92	18,04	16,34	14,85	13,53
		Fecha	31/10/2038	29/11/2036	28/10/2034	21/10/2032	03/12/2030	23/03/2029	24/09/2027	02/06/2026	
		Amort. final	Años	28,77	27,77	26,02	24,27	22,51	20,76	19,01	17,51
			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 titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial. Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
	Actual			A la emisión		
	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A	91,61%	349.387.786,80	13,31%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,31%	5.000.000,00	12,00%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	7,08%	27.000.000,00	4,92%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		381.387.786,80			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,92%	18.782.640,64		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.381.348,66	0,190%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	598.059,99		
Ints. cobrados pies de ingreso	9.693,05		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		35.477.532,00	1,690%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,09	2,190%
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 titulados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número	3.303		3.728	
Principal				
Pendiente vencimiento	386.238.049,20		500.101.826,28	
Medio	116.935,53		134.147,49	
Mínimo	860,22		1.561,27	
Máximo	441.711,48		496.489,54	
Interés nominal				
Medio ponderado	2,28%		5,78%	
Mínimo	1,23%		4,35%	
Máximo	5,34%		7,39%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	291		331	
Mínimo	05/02/2013		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	7,34	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,01	15,79	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,36	25,95	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,12	35,22	4,62	35,95
40,01 - 50%	11,13	45,33	7,78	45,44
50,01 - 60%	15,54	55,38	11,98	55,41
60,01 - 70%	26,23	65,44	15,71	65,33
70,01 - 80%	21,08	73,08	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,66	85,08	6,79	85,72
90,01 - 100%	5,61	91,24	12,11	95,99
Medio ponderado	62,76		69,82	
Mínimo	0,39		0,52	
Máximo	92,84		99,61	

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2012

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	0,87%	0,42%	0,29%	0,22%	0,23%
Tasa anual equivalente	9,94%	4,97%	3,39%	2,63%	2,67%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,94%	3,11%
Aragón	5,33%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,72%	0,76%
Cataluña	2,53%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,75%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,79%	5,43%
La Rioja	0,67%	0,67%
Madrid	1,89%	2,11%
Murcia	12,92%	13,36%
Navarra	1,14%	1,17%
Pais Vasco	0,02%	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	127	39.917,92	20.522,28	0,00	60.440,20	2,45	16.142.222,06	16.202.662,26	23,42	59,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	86	50.853,98	34.282,28	0,00	85.136,26	3,45	9.858.985,79	9.944.122,05	14,37	58,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	116	114.872,86	87.441,23	0,00	202.314,09	8,21	14.539.657,54	14.741.971,63	21,31	60,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	44.604,95	38.488,68	0,00	83.093,63	3,37	3.609.887,69	3.692.981,32	5,34	70,84
De > 6 a < 12 Meses	49	149.777,77	149.097,97	0,00	298.875,74	12,12	7.090.402,92	7.389.278,66	10,68	72,15
De ≥ 12 a < 18 Meses	48	258.929,14	244.028,36	0,00	502.957,50	20,40	6.847.017,47	7.349.974,97	10,62	70,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	146.287,11	149.641,90	0,00	295.929,01	12,01	3.094.170,18	3.390.099,19	4,90	70,83
De ≥ 2 Años	41	464.410,35	471.854,87	0,00	936.265,22	37,98	5.539.556,09	6.475.821,31	9,36	82,74
Subtotal	516	1.269.654,08	1.195.357,57	0,00	2.465.011,65	100,00	66.721.899,74	69.186.911,39	100,00	64,51
<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	516	1.269.654,08	1.195.357,57	0,00	2.465.011,65		66.721.899,74	69.186.911,39		64,51