

Informe resumen

Fecha: 31/12/2012  
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	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 75,458887 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 162,959445 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 224,842778 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	9,85	8,20	6,95	5,99	5,24	4,63	4,14	3,74
		Fecha	25/09/2022	02/02/2021	04/11/2019	17/11/2018	17/02/2018	11/07/2017	13/01/2017	19/08/2016	
	Amort. final	Años	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26	
	Fecha	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,90	8,26	7,01	6,05	5,29	4,68	4,19	3,79	
	Fecha	16/10/2022	24/02/2021	26/11/2019	08/12/2018	06/03/2018	29/07/2017	31/01/2017	05/09/2016		
	Amort. final	Años	23,51	21,27	19,01	17,01	15,01	13,50	12,26	11,01	
	Fecha	23/05/2036	23/02/2034	23/11/2031	23/11/2029	23/11/2027	23/05/2026	23/02/2025	23/11/2023		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26
		Fecha	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022	
	Amort. final	Años	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26	
	Fecha	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,97	21,66	19,38	17,37	15,54	13,97	12,62	11,46	
	Fecha	05/11/2036	15/07/2034	07/04/2032	04/04/2030	05/06/2028	09/11/2026	04/07/2025	08/05/2024		
	Amort. final	Años	24,27	22,01	19,76	17,76	16,01	14,26	13,01	11,76	
	Fecha	23/02/2037	23/11/2034	23/08/2032	23/08/2030	23/11/2028	23/02/2027	23/11/2025	23/08/2024		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26
		Fecha	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022	
	Amort. final	Años	21,27	18,76	16,51	14,50	13,01	11,50	10,26	9,26	
	Fecha	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/11/2025	23/05/2024	23/02/2023	23/02/2022		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,92	25,32	23,48	21,60	19,79	18,09	16,55	15,17	
	Fecha	19/10/2039	12/03/2038	11/05/2036	25/06/2034	01/09/2032	21/12/2030	07/06/2029	21/01/2028		
	Amort. final	Años	30,27	30,02	29,02	29,02	28,27	27,02	25,51	24,02	
	Fecha	23/02/2043	23/11/2042	23/05/2042	23/11/2041	23/02/2041	23/11/2039	23/05/2038	23/11/2036		

\* 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	% 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	31.240.762,25	0,190%	
Ppales. cobrados pies de ingreso	502.876,51		
Ints. cobrados pies de ingreso	5.359,38		
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		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		298.023,07	
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	3.278	3.728	
Principal			
Pendiente vencimiento	380.855.638,19	500.101.826,28	
Medio	116.185,37	134.147,49	
Mínimo	574,21	1.561,27	
Máximo	440.351,66	496.489,54	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,14%	5,78%	
Mínimo	0,80%	4,35%	
Máximo	5,34%	7,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	290	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%	0,27	7,41	0,08	7,00
10,01 - 20%	1,09	15,98	0,53	16,19
20,01 - 30%	3,40	25,99	1,24	26,14
30,01 - 40%	6,18	35,12	4,62	35,95
40,01 - 50%	11,23	45,21	7,78	45,44
50,01 - 60%	15,88	55,38	11,98	55,41
60,01 - 70%	26,47	65,45	15,71	65,33
70,01 - 80%	20,48	73,02	39,16	76,25
80,01 - 90%	9,99	85,22	6,79	85,72
90,01 - 100%	5,02	91,18	12,11	95,99
Medio ponderado	62,48		69,82	
Mínimo	0,26		0,52	
Máximo	92,69		99,61	

# VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2012

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	0,78%	0,62%	0,40%	0,27%	0,24%
Tasa anual equivalente	9,01%	7,21%	4,65%	3,21%	2,81%

### Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,89%	3,11%
Aragón	5,12%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,07%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,73%	0,76%
Cataluña	2,56%	2,51%
Comunidad Valenciana	66,07%	65,16%
Galicia	0,17%	0,15%
Islas Baleares	5,81%	5,43%
La Rioja	0,68%	0,67%
Madrid	1,91%	2,11%
Murcia	12,84%	13,36%
Navarra	1,09%	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	112	34.789,30	17.136,13	0,00	51.925,43	2,10	14.191.189,08	14.243.114,51	22,40	56,17
De > 1 a ≤ 2 Meses	78	52.637,67	32.273,55	0,00	84.911,22	3,44	9.254.985,01	9.339.896,23	14,69	57,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	97	93.301,33	65.300,99	0,00	158.602,32	6,42	11.383.142,13	11.541.744,45	18,15	61,52
De > 3 a ≤ 6 Meses	31	40.460,10	39.762,13	0,00	80.222,23	3,25	3.957.058,40	4.037.280,63	6,35	71,48
De > 6 a < 12 Meses	48	160.695,11	150.170,68	0,00	310.865,79	12,59	7.116.564,23	7.427.430,02	11,68	72,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	244.013,10	220.774,07	0,00	464.787,17	18,82	6.036.401,05	6.501.188,22	10,22	69,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	167.474,60	167.417,81	0,00	334.892,41	13,56	3.416.406,32	3.751.298,73	5,90	73,22
De ≥ 2 Años	43	489.850,38	493.368,83	0,00	983.219,21	39,82	5.756.690,37	6.739.909,58	10,60	81,22
Subtotal	478	1.283.221,59	1.186.204,19	0,00	2.469.425,78	100,00	61.112.436,59	63.581.862,37	100,00	64,32
<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>478</b>	<b>1.283.221,59</b>	<b>1.186.204,19</b>	<b>0,00</b>	<b>2.469.425,78</b>		<b>61.112.436,59</b>	<b>63.581.862,37</b>		<b>64,32</b>