

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst & Young

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0382718007	22/12/2008 4.680	95.996,97 449.265.819,60 96,00%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,1510% 23/11/2009 279,300518 Bruto 229,026425 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2009 "Pass-Through"	Aaa	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	1,4510% 23/11/2009 366,780556 Bruto 300,760056 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa1	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	1,7510% 23/11/2009 442,613889 Bruto 362,943389 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		481.265.819,60	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)												
			% 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	20,45	17,17	14,62	12,64	11,06	9,79	8,76	7,91	
		Amort. final	Fecha	27/01/2030	19/10/2026	02/04/2024	08/04/2022	11/09/2020	06/06/2019	26/05/2018	19/07/2017	
			Años	26,52	24,27	21,76	19,52	17,52	15,76	14,26	13,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02/2036	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	
		Amort. final	Fecha	23/02/2036	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	
			Años	20,72	17,49	14,99	13,03	11,46	10,19	9,14	8,26	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,85	19,24	16,86	14,83	13,13	11,70	10,51	9,52	
		Amort. final	Fecha	24/06/2031	12/11/2028	28/06/2026	18/06/2024	05/10/2022	03/05/2021	23/02/2020	25/02/2019	
			Años	26,52	24,27	21,76	19,52	17,52	15,76	14,26	13,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,02/2036	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	
		Amort. final	Fecha	23/02/2036	23/11/2033	23/05/2031	23/02/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	
			Años	22,41	19,90	17,63	15,64	13,95	12,51	11,29	10,24	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,41	19,90	17,63	15,64	13,95	12,51	11,29	10,24	
		Amort. final	Fecha	15/01/2032	12/07/2029	04/04/2027	11/04/2025	01/08/2023	22/02/2022	03/12/2020	18/11/2019	
			Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	
		Amort. final	Fecha	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	23/05/2042	
			Años	21,85	19,24	16,86	14,83	13,13	11,70	10,51	9,52	

* 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 fallos 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	93,35%	449.265.819,60	10,49%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,04%	5.000.000,00	9,45%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,61%	27.000.000,00	3,84%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		481.265.819,60			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,84%	18.500.000,00		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	25.804.630,19	0,743%
	Ppales. cobrados ptes de ingreso Ints. cobrados ptes de ingreso	2.127,73 2.489,28	
Pasivo		Saldo	Interés
	Préstamo Gastos Iniciales	1.255.574,02	3,252%
	Préstamo Subordinado	18.371.305,78	2,752%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
	Efectivo		0,00
	Valores COG *	0,00	0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CHTs)

General			
		Actual	
		A la constitución	
Número		3.637	3.728
Principal	Pendiente vencimiento	476.815.178,57	500.101.826,28
	Medio	131.101,23	134.147,49
	Mínimo	535,28	1.561,27
	Máximo	487.859,41	496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	3,46%	5,78%
	Mínimo	1,66%	4,35%
	Máximo	7,13%	7,39%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	322	331
	Mínimo	05/04/2010	05/07/2009
	Máximo	05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,32%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,68%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
	Actual		
	% Cartera	% P/VT	
0,01 - 100%	0,11	6,91	0,08
	0,65	15,70	0,53
	1,48	26,10	1,24
	5,14	35,75	4,62
	8,19	45,67	7,78
	11,88	55,36	11,98
	17,28	65,40	15,71
	36,75	75,62	39,16
	6,83	85,54	6,79
	11,69	95,32	12,11
Medio ponderado		68,72	69,82
		0,72	0,52
		98,45	99,61

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Sabadell (Inicialmente en Bancaja)

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst & Young

Entidad Suscriptora
Banco de Valencia

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,18%	0,26%		0,29%
Tasa anual equivalente	2,01%	2,15%	3,04%		3,46%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	3,11%
Aragón	5,57%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,76%	0,76%
Cataluña	2,40%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,07%	65,16%
Galicia	0,15%	0,15%
Islas Baleares	5,56%	5,43%
La Rioja	0,69%	0,67%
Madrid	2,03%	2,11%
Murcia	13,36%	13,36%
Navarra	1,17%	1,17%
País 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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	228	56.219,72	81.990,83	0,00	138.210,55	15,55	29.139.984,58	29.278.195,13	43,68	65,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	115	57.234,98	90.656,27	0,00	147.891,25	16,64	14.139.693,61	14.287.584,86	21,31	65,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	50.758,42	98.340,83	0,00	149.099,25	16,77	9.388.441,22	9.537.540,47	14,23	67,68
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	58.124,18	113.559,47	0,00	171.683,65	19,31	7.373.492,85	7.545.176,50	11,26	74,96
De > 6 a < 12 Meses	41	64.024,16	218.048,03	0,00	282.072,19	31,73	6.103.883,32	6.385.955,51	9,53	83,37
Subtotal	507	286.361,46	602.595,43	0,00	888.956,89	100,00	66.145.495,58	67.034.452,47	100,00	68,27
Dudosos (subjetivos)										
	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	507	286.361,46	602.595,43	0,00	888.956,89		66.145.495,58	67.034.452,47		68,27