

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Banco Cooperativo

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
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 márgen 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	91.540,23 428.408.276,40 91,54%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	0,9920% 23/08/2010 229,542212 Bruto 185,929192 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2010 "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	1,2920% 23/08/2010 326,588889 Bruto 264,537000 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	1,5920% 23/08/2010 402,422222 Bruto 325,962000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		460.408.276,40	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	10,82	8,95	7,55	6,47	5,64	4,98	4,45	4,02
		Amort. final	Años	17/03/2021	04/05/2019	07/12/2017	10/11/2016	10/01/2016	17/05/2015	02/11/2014	30/05/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,87	9,00	7,59	6,52	5,69	5,02	4,49	4,06
		Amort. final	Años	04/04/2021	22/05/2019	25/12/2017	27/11/2016	28/01/2016	31/05/2015	18/11/2014	12/06/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	23,77	21,26	19,01	17,01	15,26	13,51	12,26
		Amort. final	Años	23/08/2036	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/11/2023	23/08/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,75	24,24	21,69	19,40	17,33	15,55	14,01	12,69
		Amort. final	Años	14/02/2037	12/08/2034	25/01/2032	12/10/2029	16/09/2027	06/12/2025	22/05/2024	27/01/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	24,77	22,27	19,77	17,76	16,01	14,51	13,01
		Amort. final	Años	23/05/2037	23/02/2035	23/08/2032	23/02/2030	23/02/2028	23/05/2026	23/11/2024	23/05/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,01	21,26	18,77	16,51	14,51	13,01	11,51	10,51
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,70	28,01	26,03	23,97	21,96	20,08	18,37	16,83
		Amort. final	Años	27/01/2040	20/05/2038	27/05/2036	07/05/2034	04/05/2032	17/06/2030	29/09/2028	17/03/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02	33,02
		Amort. final	Años	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043	23/05/2043

* 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	
Serie A	93,05%	428.408.276,40	10,97%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,09%	5.000.000,00	9,88%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,86%	27.000.000,00	4,02%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		460.408.276,40			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	4,02%	18.500.000,00		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		25.401.151,81	0,885%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		9.461,13		
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.354,83		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			18.500.000,00	2,192%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			1.043.080,97	2,692%
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	
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		3.561	3.728
Principal	Pendiente vencimiento	454.960.272,14	500.101.826,28
	Medio	127.761,94	134.147,49
	Mínimo	5.446,74	1.561,27
	Máximo	477.024,07	496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	2,08%	5,78%
	Mínimo	1,39%	4,35%
	Máximo	5,00%	7,39%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	314	331
	Mínimo	05/01/2012	05/07/2009
	Máximo	05/07/2043	05/07/2043
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		0,32%	0,34%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		99,68%	99,65%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,53	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,65	15,61	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,90	25,78	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,64	35,51	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,02	45,43	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,79	55,08	11,98	55,41
60,01 - 70%	19,13	65,47	15,71	65,33
70,01 - 80%	33,53	74,78	39,16	76,25
80,01 - 90%	7,51	85,51	6,79	85,72
90,01 - 100%	10,66	94,43	12,11	95,99
Medio ponderado		67,38		69,82
Mínimo		2,35		0,52
Máximo		97,14		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 Ángel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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
Banco Cooperativo

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

Auditores 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	0,12%	0,19%	0,22%	0,23%	0,27%
Tasa anual equivalente	1,49%	2,22%	2,60%	2,72%	3,22%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,14%	3,11%
Aragón	5,60%	5,44%
Asturias	0,03%	0,03%
Canarias	0,01%	0,01%
Castilla y León	0,06%	0,07%
Castilla-La Mancha	0,78%	0,76%
Cataluña	2,44%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,08%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,64%	5,43%
La Rioja	0,71%	0,67%
Madrid	2,02%	2,11%
Murcia	13,13%	13,36%
Navarra	1,19%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	128	34.896,00	22.250,23	0,00	57.146,23	5,09	16.550.825,47	16.607.971,70	29,78	65,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	55.820,81	33.002,31	0,00	88.823,12	7,91	10.238.684,88	10.327.508,00	18,52	65,16
De > 2 a ≤ 3 Meses	91	88.903,61	64.946,92	0,00	153.850,53	13,71	12.011.412,93	12.165.263,46	21,82	65,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	20.718,72	14.725,37	0,00	35.444,09	3,16	1.649.274,33	1.684.718,42	3,02	74,93
De > 6 a < 12 Meses	45	111.505,82	120.545,50	0,00	232.051,32	20,67	6.723.641,39	6.955.692,71	12,47	77,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	148.667,73	263.891,88	0,00	412.559,61	36,75	5.734.823,24	6.147.382,85	11,02	82,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	44.059,12	98.620,96	0,00	142.680,08	12,71	1.733.526,52	1.876.206,60	3,36	87,18
Subtotal	410	504.571,81	617.983,17	0,00	1.122.554,98	100,00	54.642.188,76	55.764.743,74	100,00	69,13
Dudosos (subjettivos)										
	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	410	504.571,81	617.983,17	0,00	1.122.554,98		54.642.188,76	55.764.743,74		69,13

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@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es