

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
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

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

Audítores 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	89.701,39 419.802.505,20 89,70%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,1910% 23/11/2010 273,021131 Bruto 221,147116 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/11/2010 "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	1,4910% 23/11/2010 381,033333 Bruto 308,637000 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	1,7910% 23/11/2010 457,700000 Bruto 370,737000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		451.802.505,20	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	10,76	8,87	7,46	6,37	5,53	4,87	4,33	3,90	
		Amort. final	Fecha	24/05/2021	06/07/2019	03/02/2018	04/01/2017	02/03/2016	05/07/2015	19/12/2014	14/07/2014	
			Años	23,76	21,01	18,52	16,26	14,26	12,76	11,26	10,26	
			Fecha	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	10,81	8,92	7,51	6,42	5,58	4,91	4,37	3,93	
		Amort. final	Fecha	11/06/2021	23/07/2019	21/02/2018	21/01/2017	19/03/2016	20/07/2015	05/01/2015	28/07/2014	
			Años	26,02	23,52	21,01	18,76	16,76	15,01	13,51	12,01	
			Fecha	23/08/2036	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/08/2022	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,01	18,52	16,26	14,26	12,76	11,26	10,26
			Amort. final	Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020
			Años	23,76	21,01	18,52	16,26	14,26	12,76	11,26	10,26	
			Fecha	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	26,47	23,96	21,43	19,15	17,09	15,32	13,79	12,48	
		Amort. final	Fecha	03/02/2037	02/08/2034	21/01/2032	13/10/2029	20/09/2027	14/12/2025	02/06/2024	11/02/2023	
Serie C	Con amortización opcional *		Años	26,77	24,52	21,76	19,52	17,52	15,76	14,26	12,76	
			Fecha	23/05/2037	23/02/2035	23/05/2032	23/02/2030	23/02/2028	23/05/2026	23/11/2024	23/05/2023	
		Vida media	Años	23,76	21,01	18,52	16,26	14,26	12,76	11,26	10,26	
		Amort. final	Fecha	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 *		Años	23,76	21,01	18,52	16,26	14,26	12,76	11,26	10,26	
			Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/11/2021	23/11/2020	
		Vida media	Años	29,43	27,74	25,77	23,72	21,72	19,84	18,14	16,61	
		Amort. final	Fecha	19/01/2040	13/05/2038	22/05/2036	06/05/2034	06/05/2032	22/06/2030	08/10/2028	28/03/2027	
			Años	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	
			Fecha	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	% MC	A la emisión		% MC	
			Actual	% MC		
Serie A	92,92%	419.802.505,20	10,92%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,11%	5.000.000,00	9,81%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	5,98%	27.000.000,00	3,83%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		451.802.505,20			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,83%	17.308.268,57		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		18.145.308,92	0,885%	
Pagales, cobrados ptes de ingreso		32.729,52		
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.989,57		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P			18.500.000,00	2,391%
Préstamo Subordinado C/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P			670.552,02	2,891%
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	% CTH	A la constitución
			% CTH
Número	3.557		3.728
Principal			
Pendiente vencimiento	452.501.971,75		500.101.826,28
Medio	127.214,50		134.147,49
Mínimo	5.147,84		1.561,27
Máximo	475.743,35		496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado	2,04%		5,78%
Mínimo	1,39%		4,35%
Máximo	5,00%		7,39%
Vencimiento final			
Media 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%	0,17	7,37	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,66	15,61	0,53	16,19
20,01 - 30%	1,96	25,78	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,66	35,47	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,08	45,43	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,88	55,07	11,98	55,41
60,01 - 70%	19,27	65,42	15,71	65,33
70,01 - 80%	33,21	74,68	39,16	76,25
80,01 - 90%	7,69	85,55	6,79	85,72
90,01 - 100%	10,43	94,37	12,11	95,99
Medio ponderado		67,21		69,82
Mínimo		2,22		0,52
Máximo		96,98		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: 31/08/2010
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	0,26%	0,16%	0,23%	0,24%	0,27%
Tasa anual equivalente	3,12%	1,93%	2,75%	2,82%	3,21%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,14%	3,11%
Aragón	5,53%	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	2,45%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,12%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,66%	5,43%
La Rioja	0,71%	0,67%
Madrid	2,00%	2,11%
Murcia	13,14%	13,36%
Navarra	1,19%	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	136	39.133,45	23.660,91	0,00	62.794,36	5,24	17.286.982,08	17.349.776,44	29,58	65,21
De > 1 a ≤ 2 Meses	100	61.350,23	40.562,21	0,00	101.912,44	8,51	12.584.626,46	12.686.538,90	21,63	62,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	87	87.729,68	60.020,84	0,00	147.750,52	12,34	11.201.450,56	11.349.201,08	19,35	66,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	19	28.212,44	21.783,46	0,00	49.995,90	4,18	2.599.786,85	2.649.782,75	4,52	74,78
De > 6 a < 12 Meses	37	99.755,63	101.905,58	0,00	201.661,21	16,84	5.652.887,32	5.854.548,53	9,98	78,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	173.305,17	274.038,60	0,00	447.343,77	37,36	6.279.955,99	6.727.299,76	11,47	81,16
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	59.481,28	126.390,15	0,00	185.871,43	15,52	1.856.221,40	2.042.092,83	3,48	90,30
Subtotal	436	548.967,88	648.361,75	0,00	1.197.329,63	100,00	57.461.910,66	58.659.240,29	100,00	68,61
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	436	548.967,88	648.361,75	0,00	1.197.329,63		57.461.910,66	58.659.240,29		68,61

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