

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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
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	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	10,77	8,90	7,49	6,42	5,58	4,92	4,39	3,95
		Amort. final	Años	27/05/2021	14/07/2019	16/02/2018	19/01/2017	19/03/2016	24/07/2015	12/01/2015	04/08/2014
			Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/02/2022	23/11/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,82	8,95	7,54	6,46	5,63	4,96	4,43	3,99
		Amort. final	Años	14/06/2021	01/08/2019	06/03/2018	06/02/2017	07/04/2016	09/08/2015	26/01/2015	19/08/2014
			Fecha	23/08/2036	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,01	18,52	16,26	14,26	12,76	11,51	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/02/2022	23/11/2020
			Fecha	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/02/2022	23/11/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,47	23,97	21,45	19,18	17,12	15,36	13,84	12,52
		Amort. final	Años	04/02/2037	07/08/2034	30/01/2032	23/10/2029	03/10/2027	29/12/2025	20/06/2024	26/02/2023
			Fecha	26,77	24,52	22,02	19,76	17,52	15,76	14,26	13,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,76	21,01	18,52	16,26	14,26	12,76	11,51	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/11/2024	23/05/2023	23/02/2022	23/11/2020
			Fecha	23,76	21,01	18,52	16,26	14,26	12,76	11,51	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,43	27,75	25,78	23,74	21,75	19,88	18,19	16,66
		Amort. final	Años	19/01/2040	16/05/2038	28/05/2036	15/05/2034	18/05/2032	06/07/2030	24/10/2028	16/04/2027
			Fecha	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77	32,77

* 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	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	20.698.938,67	0,878%
	Pagres. cobrados ples de ingreso	12.204,72	
	Ints. cobrados ples de ingreso	3.830,05	
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	Depositoado	
	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		3.553	3.728
Principal	Pendiente vencimiento	450.693.528,47	500.101.826,28
	Medio	126.848,73	134.147,49
	Mínimo	4.848,51	1.561,27
	Máximo	474.459,97	496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	2,05%	5,78%
	Mínimo	1,39%	4,35%
	Máximo	5,00%	7,39%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	313	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	7,23	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,65	15,49	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,06	25,89	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,60	35,55	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,28	45,52	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,87	55,14	11,98	55,41
60,01 - 70%	19,55	65,45	15,71	65,33
70,01 - 80%	32,80	74,59	39,16	76,25
80,01 - 90%	7,72	85,57	6,79	85,72
90,01 - 100%	10,29	94,25	12,11	95,99
Medio ponderado		67,07		69,82
Mínimo		2,09		0,52
Máximo		96,82		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: 30/09/2010
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%	0,17%	0,22%	0,23%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,44%	2,02%	2,58%	2,73%	3,13%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	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	65,15%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,64%	5,43%
La Rioja	0,71%	0,67%
Madrid	2,00%	2,11%
Murcia	13,15%	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	139	44.074,17	20.129,45	0,00	64.203,62	5,00	16.823.879,37	16.888.082,99	27,94	63,54
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	62.916,92	40.951,14	0,00	103.868,06	8,09	12.590.489,60	12.694.357,66	21,00	63,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	99	98.250,42	66.744,35	0,00	164.994,77	12,84	13.075.463,17	13.240.457,94	21,90	64,96
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	26.284,46	18.265,86	0,00	44.550,32	3,47	2.017.359,54	2.061.909,86	3,41	72,00
De > 6 a < 12 Meses	37	109.067,49	101.759,92	0,00	210.827,41	16,41	5.666.549,30	5.877.376,71	9,72	78,12
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	141.749,38	196.088,44	0,00	337.837,82	26,30	5.294.596,90	5.632.434,72	9,32	78,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	121.622,01	236.780,10	0,00	358.402,11	27,90	3.701.441,66	4.059.843,77	6,72	89,99
Subtotal	451	603.964,85	680.719,26	0,00	1.284.684,11	100,00	59.169.779,54	60.454.463,65	100,00	67,89
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	451	603.964,85	680.719,26	0,00	1.284.684,11		59.169.779,54	60.454.463,65		67,89

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