

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	10,78	8,92	7,53	6,46	5,63	4,98	4,45	4,01
		Amort. final	Años	31/05/2021	24/07/2019	01/03/2018	04/02/2017	06/04/2016	12/08/2015	02/02/2015	26/08/2014
		Amort. final	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	10,83	8,97	7,58	6,51	5,68	5,02	4,49	4,06
		Amort. final	Fecha	18/06/2021	11/08/2019	20/03/2018	23/02/2017	26/04/2016	29/08/2015	17/02/2015	11/09/2014
		Amort. final	Años	26,02	23,52	21,01	18,76	16,76	15,01	13,51	12,26
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	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
		Amort. final	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	26,48	24,00	21,49	19,22	17,16	15,41	13,89	12,58
		Amort. final	Fecha	08/02/2037	17/08/2034	11/02/2032	08/11/2029	17/10/2027	15/01/2026	10/07/2024	21/03/2023
		Amort. final	Años	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	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
		Amort. final	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	29,44	27,76	25,80	23,77	21,79	19,93	18,24	16,71
		Amort. final	Fecha	22/01/2040	21/05/2038	05/06/2036	26/05/2034	01/06/2032	23/07/2030	11/11/2028	06/05/2027
		Amort. final	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		A la emisión		A la constitución	
		% MC		% 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		23.266.414,69	1,032%
Presles. cobrados ples de ingreso		10.796,36	
Ints. cobrados ples de ingreso		5.806,63	
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		A la constitución
Número		3.550	3.728
Principal			
Pendiente vencimiento	448.856.674,99		500.101.826,28
Medio	126.438,50		134.147,49
Mínimo	87,15		1.561,27
Máximo	473.173,91		496.489,54
Interés nominal			
Medio ponderado	2,06%		5,78%
Mínimo	1,39%		4,35%
Máximo	5,00%		7,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	312		331
Mínimo	05/11/2010		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/PV)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,18	7,09	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,67	15,54	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,11	25,93	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,57	35,51	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,50	45,60	7,78	45,44
50,01 - 60%	12,79	55,17	11,98	55,41
60,01 - 70%	19,91	65,46	15,71	65,33
70,01 - 80%	32,22	74,50	39,16	76,25
80,01 - 90%	7,85	85,47	6,79	85,72
90,01 - 100%	10,20	94,12	12,11	95,99
Medio ponderado		66,92		69,82
Mínimo		0,04		0,52
Máximo		96,67		99,61

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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	0,13%	0,17%	0,18%	0,23%	0,26%
Tasa anual equivalente	1,53%	2,03%	2,13%	2,69%	3,06%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	3,11%
Aragón	5,54%	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	2,45%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,14%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,65%	5,43%
La Rioja	0,71%	0,67%
Madrid	2,00%	2,11%
Murcia	13,15%	13,36%
Navarra	1,20%	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	148	45.541,63	24.751,59	0,00	70.293,22	5,20	18.699.177,82	18.769.471,04	30,24	60,71
De > 1 a ≤ 2 Meses	97	62.704,77	40.732,53	0,00	103.437,30	7,65	12.979.273,27	13.082.710,57	21,08	65,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	100	99.010,29	63.290,95	0,00	162.301,24	12,00	12.241.501,06	12.403.802,30	19,98	64,02
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	31.972,11	26.795,83	0,00	58.767,94	4,35	2.980.163,19	3.038.931,13	4,90	76,53
De > 6 a < 12 Meses	31	103.101,59	97.001,62	0,00	200.103,21	14,80	4.790.062,22	4.990.165,43	8,04	78,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	33	138.730,00	153.743,07	0,00	292.473,07	21,62	4.360.336,27	4.652.809,34	7,50	79,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	32	162.655,93	302.466,52	0,00	465.122,45	34,39	4.665.157,92	5.130.280,37	8,27	87,92
Subtotal	463	643.716,32	708.782,11	0,00	1.352.498,43	100,00	60.715.671,75	62.068.170,18	100,00	67,21
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	463	643.716,32	708.782,11	0,00	1.352.498,43		60.715.671,75	62.068.170,18		67,21

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