

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2010
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

Depositarario 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	87.629,19 410.104.609,20 87,63%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,3400% 23/02/2011 300,081293 Bruto 243,065847 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/02/2011 "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	1,6400% 23/02/2011 419,111111 Bruto 339,480000 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	1,9400% 23/02/2011 495,777778 Bruto 401,580000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3	Ba3
Total		442.104.609,20	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	8,89	7,47	6,39	5,55	4,88	4,35	3,91
		Amort. final	Años	30/08/2021	12/10/2019	13/05/2018	12/04/2017	11/06/2016	09/10/2015	29/03/2015	21/10/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	20,76	18,27	16,01	14,26	12,50	11,26	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/02/2025	23/05/2023	23/02/2022	23/02/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,83	8,94	7,53	6,44	5,60	4,93	4,39	3,95
		Amort. final	Años	17/09/2021	31/10/2019	01/06/2018	01/05/2017	27/06/2016	27/10/2015	13/04/2015	03/11/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	23,27	20,76	18,51	16,51	14,76	13,26	12,01
		Amort. final	Años	23/08/2036	23/02/2034	23/08/2031	23/05/2029	23/05/2027	23/08/2025	23/02/2024	23/11/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	20,76	18,27	16,01	14,26	12,50	11,26	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/02/2025	23/05/2023	23/02/2022	23/02/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,24	23,77	21,26	19,01	16,95	15,20	13,69	12,39
		Amort. final	Años	11/02/2037	23/08/2034	21/02/2032	21/11/2029	30/10/2027	31/01/2026	29/07/2024	11/04/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	24,27	21,76	19,51	17,51	15,51	14,01	12,76
		Amort. final	Años	23/05/2037	23/02/2035	23/08/2032	23/05/2030	23/05/2028	23/05/2026	23/11/2024	23/08/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	20,76	18,27	16,01	14,26	12,50	11,26	10,26
		Amort. final	Años	23/05/2034	23/08/2031	23/02/2029	23/11/2026	23/02/2025	23/05/2023	23/02/2022	23/02/2021
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,51	20,76	18,27	16,01	14,26	12,50	11,26	10,26
		Amort. final	Años	23/08/2034	23/02/2032	23/08/2029	23/11/2026	23/02/2025	23/05/2023	23/02/2022	23/02/2021
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,19	27,52	25,57	23,55	21,57	19,72	18,03	16,51
		Amort. final	Años	24/01/2040	25/05/2038	12/06/2036	05/06/2034	14/06/2032	07/08/2030	29/11/2028	24/05/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52	32,52
		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	92,76%	410.104.609,20	10,42%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,13%	5.000.000,00	9,29%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	6,11%	27.000.000,00	3,18%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		442.104.609,20			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,18%	14.078.316,10		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
	Cuenta de Tesorería	14.725.330,32	0,882%
	Pagres. cobrados ples de ingreso	49.052,14	
	Ints. cobrados ples de ingreso	17.066,83	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
	Préstamo Subordinado L/P	18.500.000,00	2,382%
	Préstamo Subordinado C/P	0,00	
	Préstamo Gastos Iniciales L/P	894.069,39	2,882%
	Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	
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		3.542	3.728
Principal	Pendiente vencimiento	446.654.817,56	500.101.826,28
	Medio	126.102,43	134.147,49
	Mínimo	4.248,54	1.561,27
	Máximo	471.885,17	496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	2,07%	5,78%
	Mínimo	1,39%	4,35%
	Máximo	5,00%	7,39%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	311	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/PVT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% PVT	% Cartera	% PVT
0,01 - 10%	0,17	7,08	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,69	15,51	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,16	25,86	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,51	35,44	4,62	35,95
40,01 - 50%	8,72	45,55	7,78	45,44
50,01 - 60%	13,13	55,26	11,98	55,41
60,01 - 70%	19,99	65,57	15,71	65,33
70,01 - 80%	31,70	74,45	39,16	76,25
80,01 - 90%	7,88	85,52	6,79	85,72
90,01 - 100%	10,04	94,00	12,11	95,99
Medio ponderado		66,75		69,82
Mínimo		1,83		0,52
Máximo		96,51		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: 30/11/2010
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

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,15%	0,16%	0,23%	0,26%
Tasa anual equivalente	2,49%	1,82%	1,87%	2,69%	3,04%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,10%	3,11%
Aragón	5,56%	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	2,46%	2,51%
Comunidad Valenciana	65,10%	65,16%
Galicia	0,16%	0,15%
Islas Baleares	5,66%	5,43%
La Rioja	0,71%	0,67%
Madrid	2,01%	2,11%
Murcia	13,17%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	148	44.722,94	22.212,27	0,00	66.935,21	4,74	19.720.844,47	19.787.779,68	31,94	63,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	93	58.695,82	34.074,18	0,00	92.770,00	6,57	11.111.895,77	11.204.665,77	18,09	61,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	101	100.750,61	65.626,55	0,00	166.377,16	11,79	12.820.522,17	12.986.899,33	20,96	65,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	22.634,42	18.179,52	0,00	40.813,94	2,89	1.902.052,27	1.942.866,21	3,14	77,94
De > 6 a < 12 Meses	29	96.053,05	78.779,41	0,00	174.832,46	12,39	4.200.873,56	4.375.706,02	7,06	76,01
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	152.719,78	149.515,57	0,00	302.235,35	21,41	5.122.007,55	5.424.242,90	8,76	79,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	37	198.132,28	353.996,13	0,00	552.128,41	39,12	5.546.268,80	6.098.397,21	9,84	87,86
De ≥ 2 Años	1	5.381,48	10.068,98	0,00	15.450,46	1,09	113.189,12	128.639,58	0,21	76,94
Subtotal	462	679.090,38	732.452,61	0,00	1.411.542,99	100,00	60.537.653,71	61.949.196,70	100,00	67,87
<i>Dudosos (subjettivos)</i>										
	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	462	679.090,38	732.452,61	0,00	1.411.542,99		60.537.653,71	61.949.196,70		67,87

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