

Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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 Popular

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Préstamo Subordinado
Banco de Valencia

Permuta Intereses
JP Morgan Chase

Depositarío 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	84.101,38 393.594.458,40 84,10%	100.000,00 468.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 23.Feb/May/Ago/Nov	1,7340% 23/08/2011 372,681249 Bruto 301,871812 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	23/08/2011 "Pass-Through"	A2sf	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	2,0340% 23/08/2011 519,800000 Bruto 421,038000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba1sf	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	2,3340% 23/08/2011 596,466667 Bruto 483,138000 Neto	23/02/2047 Trimestral 23.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Caa2sf	Ba3
Total		425.594.458,40	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	10,64	8,81	7,43	6,38	5,57	4,92	4,40	3,98
		Fecha	08/01/2022	12/03/2020	26/10/2018	06/10/2017	13/12/2016	22/04/2016	15/10/2015	14/05/2015	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,68	8,85	7,48	6,43	5,61	4,96	4,44	4,01
		Fecha	22/01/2022	27/03/2020	12/11/2018	23/10/2017	28/12/2016	05/05/2016	27/10/2015	24/05/2015	
		Amort. final	Años	25,27	22,77	20,27	18,01	16,01	14,52	13,01	11,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,60	23,15	20,70	18,52	16,53	14,83	13,37	12,11
		Fecha	22/12/2036	11/07/2034	29/01/2032	23/11/2029	28/11/2027	18/03/2026	30/09/2024	28/06/2023	
		Amort. final	Años	26,02	23,52	21,02	19,01	17,01	15,26	13,77	12,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
		Fecha	23/08/2034	23/11/2031	23/05/2029	23/02/2027	23/05/2025	23/11/2023	23/08/2022	23/08/2021	
		Amort. final	Años	23,27	20,52	18,01	15,77	14,01	12,51	11,26	10,26
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,40	26,66	24,64	22,57	20,58	18,74	17,08	15,62
		Fecha	10/10/2039	11/01/2038	04/01/2036	10/12/2033	15/12/2031	12/02/2030	17/06/2028	29/12/2026	
		Amort. final	Años	31,27	30,78	30,27	29,27	27,78	26,02	24,27	22,52
		Fecha	23/08/2042	23/02/2042	23/08/2041	23/08/2040	23/02/2039	23/05/2037	23/08/2035	23/11/2033	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Serie A	92,48%	393.594.458,40	10,12%	93,60%	468.000.000,00	10,10%
Serie B	1,17%	5.000.000,00	8,95%	1,00%	5.000.000,00	9,10%
Serie C	6,34%	27.000.000,00	2,61%	5,40%	27.000.000,00	3,70%
Emisión de Bonos		425.594.458,40			500.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,61%	11.129.277,67		3,70%	18.500.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.958.614,89	2,258%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		6.648,97	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.401,78	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		18.500.000,00	2,934%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		447.034,65	3,434%
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		3.469 3.728
Principal	Pendiente vencimiento	426.514.214,76 500.101.826,28
	Medio	122.950,19 134.147,49
	Mínimo	4.396,57 1.561,27
	Máximo	461.478,21 496.489,54
Interés nominal	Medio ponderado	2,44% 5,78%
	Mínimo	1,65% 4,35%
	Máximo	5,59% 7,39%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	304 331
	Mínimo	30/06/2012 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/V)				
		Actual	A la constitución	
		% Cartera % P/V	% Cartera % P/V	
0,01 - 10%	0,19	7,11	0,08	7,00
10,01 - 20%	0,84	15,70	0,53	16,19
20,01 - 30%	2,37	25,72	1,24	26,14
30,01 - 40%	5,80	35,24	4,62	35,95
40,01 - 50%	9,50	45,61	7,78	45,44
50,01 - 60%	13,12	55,14	11,98	55,41
60,01 - 70%	22,47	65,36	15,71	65,33
70,01 - 80%	28,68	73,81	39,16	76,25
80,01 - 90%	8,55	85,44	6,79	85,72
90,01 - 100%	8,49	93,14	12,11	95,99
Medio ponderado		65,43	69,82	
Mínimo		2,43	0,52	
Máximo		95,27	99,61	

VALENCIA HIPOTECARIO 5 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2011
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 Popular

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	0,20%	0,17%	0,18%	0,19%	0,24%
Tasa anual equivalente	2,33%	2,07%	2,08%	2,22%	2,84%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	3,07%	3,11%		
Aragón	5,45%	5,44%		
Asturias	0,03%	0,03%		
Canarias	0,01%	0,01%		
Castilla y León	0,07%	0,07%		
Castilla-La Mancha	0,74%	0,76%		
Cataluña	2,53%	2,51%		
Comunidad Valenciana	65,11%	65,16%		
Galicia	0,16%	0,15%		
Islas Baleares	5,82%	5,43%		
La Rioja	0,73%	0,67%		
Madrid	1,92%	2,11%		
Murcia	13,16%	13,36%		
Navarra	1,19%	1,17%		
País Vasco	0,01%	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	160	42.907,71	24.396,43	0,00	67.304,14	3,87	18.893.822,68	18.961.126,82	27,58	61,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	72.834,14	52.540,74	0,00	125.374,88	7,22	14.993.037,73	15.118.412,61	21,99	65,24
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	122.790,66	89.972,08	0,00	212.762,74	12,25	15.952.184,45	16.164.947,19	23,51	64,04
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	38.575,12	32.946,18	0,00	71.521,30	4,12	3.276.594,96	3.348.116,26	4,87	68,00
De > 6 a < 12 Meses	23	68.674,95	54.641,95	0,00	123.316,90	7,10	3.047.109,09	3.170.425,99	4,61	71,37
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	133.532,29	100.345,83	0,00	233.878,12	13,46	3.464.422,72	3.698.300,84	5,38	78,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	141.061,70	127.929,06	0,00	268.990,76	15,48	2.681.519,82	2.950.510,58	4,29	81,28
De ≥ 2 Años	34	261.458,67	372.834,59	0,00	634.293,26	36,51	4.708.334,19	5.342.627,45	7,77	87,50
Subtotal	519	881.835,24	855.606,86	0,00	1.737.442,10	100,00	67.017.025,64	68.754.467,74	100,00	66,85
Dudosos (subjetivos)										
	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	519	881.835,24	855.606,86	0,00	1.737.442,10		67.017.025,64	68.754.467,74		66,85