

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
G84887579
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
DZ Bank AG
IXIS Cib

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0382476008	20/11/2006 900	100.000,00 90.000.000,00 100,00%	100.000,00 90.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,6860% 22/03/2007 1.249,144444 Bruto 1.024,298444 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0382476016	20/11/2006 7.807	100.000,00 780.700.000,00 100,00%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,8060% 22/03/2007 1.289,811111 Bruto 1.057,645111 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0382476024	20/11/2006 208	100.000,00 20.800.000,00 100,00%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9760% 22/03/2007 1.347,422222 Bruto 1.104,886222 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ A2	A+ A2
Serie C ES0382476032	20/11/2006 91	100.000,00 9.100.000,00 100,00%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1660% 22/03/2007 1.411,811111 Bruto 1.157,685111 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3	BBB Baa3
Serie D ES0382476040	20/11/2006 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	7,1560% 22/03/2007 2.425,088889 Bruto 1.988,572889 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		911.000.000,00	911.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	1,84
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	20,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,63	0,56	0,52	0,47	0,44	0,43	0,41
		Fecha	08/07/2007	07/07/2007	06/12/2007	27/05/2007	05/12/2007	05/01/2007	25/04/2007	19/04/2007	
		Amort. final	Años	1,34	1,09	0,84	0,84	0,84	0,59	0,59	0,59
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,71	0,63	0,56	0,52	0,47	0,44	0,43	0,41
		Fecha	08/07/2007	07/07/2007	06/12/2007	27/05/2007	05/12/2007	05/01/2007	25/04/2007	19/04/2007	
		Amort. final	Años	1,34	1,09	0,84	0,84	0,84	0,59	0,59	0,59
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,32	7,24	6,36	5,66	5,07	4,58	4,16	3,81
		Fecha	13/03/2015	14/02/2014	28/03/2013	16/07/2012	14/12/2011	20/06/2011	15/01/2011	09/10/2010	
		Amort. final	Años	17,35	15,60	13,85	12,60	11,34	10,34	9,34	8,59
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	7,67	6,80	6,08	5,48	4,97	4,53	4,16
		Fecha	08/12/2015	20/07/2014	09/05/2013	16/12/2012	05/10/2012	11/06/2011	31/05/2011	15/01/2011	
		Amort. final	Años	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	
		Fecha	12,27	10,77	9,49	8,48	7,60	6,88	6,24	5,72	
		Amort. final	Años	23/02/2019	24/08/2017	14/05/2016	05/12/2015	26/06/2014	10/03/2013	13/02/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,35	15,60	13,85	12,60	11,34	10,34	9,34	8,59
		Fecha	22/03/2024	22/06/2022	22/09/2020	24/06/2019	22/03/2018	22/03/2017	22/03/2016	22/06/2015	
		Amort. final	Años	13,04	11,56	10,31	9,26	8,36	7,59	6,93	6,36
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12/01/2019	06/09/2018	03/10/2017	20/02/2016	29/03/2015	20/06/2014	24/10/2013	30/03/2013
		Fecha	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	
		Amort. final	Años	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,27	10,77	9,49	8,48	7,60	6,88	6,24	5,72
		Fecha	23/02/2019	24/08/2017	14/05/2016	05/12/2015	26/06/2014	10/03/2013	13/02/2013	08/06/2012	
		Amort. final	Años	17,35	15,60	13,85	12,60	11,34	10,34	9,34	8,59
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2024	22/06/2022	22/09/2020	24/06/2019	22/03/2018	22/03/2017	22/03/2016	22/06/2015
		Fecha	13,04	11,56	10,31	9,26	8,36	7,59	6,93	6,36	
		Amort. final	Años	12/01/2019	06/09/2018	03/10/2017	20/02/2016	29/03/2015	20/06/2014	24/10/2013	30/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	34,86	34,86
		Fecha	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/09/2041	
		Amort. final	Años	13,17	11,66	10,28	9,26	8,31	7,55	6,83	6,26
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/01/2020	14/07/2018	28/02/2017	20/02/2016	03/12/2015	06/05/2014	15/09/2013	22/02/2013
		Fecha	17,35	15,60	13,85	12,60	11,34	10,34	9,34	8,59	
		Amort. final	Años	22/03/2024	22/06/2022	22/09/2020	24/06/2019	22/03/2018	22/03/2017	22/03/2016	22/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,05	21,41	20,91	20,52	20,20	19,93	19,71	19,40
		Fecha	12/02/2028	14/04/2028	14/10/2027	23/05/2027	26/01/2027	21/10/2026	08/01/2026	04/10/2026	
		Amort. final	Años	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	35,11	34,86

* 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
Clase A	95,58%	870.700.000,00	4,47%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	9,88%	90.000.000,00	9,88%	9,88%	90.000.000,00
Serie A2	85,70%	780.700.000,00		85,70%	780.700.000,00
Serie B	2,28%	20.800.000,00	2,17%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,00%	9.100.000,00	1,15%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,14%	10.400.000,00	1,14%	1,00%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		911.000.000,00			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,15%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.448.615,41	3,895%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.819.488,36	
Ints. cobrados ptes de ingreso		211.793,98	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.300.000,00	5,895%

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
G84887579

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Banco de Valencia

Administrador Activos
Banco de Valencia

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
DZ Bank AG
IXIS Cib

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General				
	Actual		A la constitución	
Número	9.379		9.544	
Principal				
Pendiente vencimiento	878.198.462,15		900.711.214,30	
Medio	93.634,55		94.374,60	
Mínimo	72,58		161,55	
Máximo	939.686,93		944.147,00	
Interés nominal				
Medio ponderado	4,00%		3,83%	
Mínimo	2,20%		2,17%	
Máximo	7,00%		7,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	262		263	
Mínimo	01/01/2007		01/01/2007	
Máximo	05/09/2041		05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,57%		1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,43%		98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,33	7,09	0,31	7,06
10,01 - 20%	1,84	16,13	1,71	16,20
20,01 - 30%	3,76	25,53	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,35	35,17	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,42	45,33	9,44	45,31
50,01 - 60%	13,43	55,26	13,46	55,30
60,01 - 70%	19,45	65,23	18,97	65,21
70,01 - 80%	37,24	75,65	37,84	75,74
80,01 - 90%	6,46	84,61	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,72	93,40	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	63,14		63,48	
Mínimo	0,10		0,24	
Máximo	99,42		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,83%				0,87%
Tasa anual equivalente	9,49%				9,99%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,75%	3,72%
Aragón	5,27%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	0,08%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,30%	0,31%
Cataluña	2,85%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,73%	69,94%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,71%	0,69%
La Rioja	0,95%	0,95%
Madrid	6,11%	6,10%
Murcia	9,62%	9,57%
Navarra	0,53%	0,52%
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										
Hasta 1 Mes	119	32.246,62	30.825,97	0,00	63.072,59	87,82	10.283.715,98	10.346.788,57	95,10	57,01
De 1 a 2 Meses	8	5.561,41	3.185,82	0,00	8.747,23	12,18	524.446,37	533.193,60	4,90	54,70
Subtotal	127	37.808,03	34.011,79	0,00	71.819,82	100,00	10.808.162,35	10.879.982,17	100,00	56,89
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	127	37.808,03	34.011,79	0,00	71.819,82		10.808.162,35	10.879.982,17		56,89

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional