

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	0,52	0,43	0,36	0,32	0,28	0,25	0,23	0,22
		Fecha	07/08/2007	07/07/2007	12/06/2007	27/05/2007	12/05/2007	01/05/2007	25/04/2007	19/04/2007	
		Amort. final	Años	1,15	0,90	0,65	0,65	0,65	0,39	0,39	0,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,52	0,43	0,36	0,32	0,28	0,25	0,23	0,22
		Fecha	07/08/2007	07/07/2007	12/06/2007	27/05/2007	12/05/2007	01/05/2007	25/04/2007	19/04/2007	
		Amort. final	Años	1,14	0,89	0,64	0,64	0,64	0,39	0,39	0,39
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,12	7,05	6,16	5,46	4,87	4,39	3,96	3,61
		Fecha	13/03/2015	14/02/2014	28/03/2013	16/07/2012	14/12/2011	20/06/2011	15/01/2011	10/09/2010	
		Amort. final	Años	17,15	15,40	13,65	12,40	11,15	10,15	9,15	8,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,53	7,47	6,60	5,88	5,28	4,77	4,33	3,96
		Fecha	12/08/2015	20/07/2014	05/09/2013	16/12/2012	10/05/2012	06/11/2011	31/05/2011	15/01/2011	
		Amort. final	Años	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,07	10,57	9,29	8,28	7,41	6,68	6,04	5,52
		Fecha	23/02/2019	24/08/2017	14/05/2016	12/05/2015	26/06/2014	03/10/2013	13/02/2013	06/08/2012	
		Amort. final	Años	17,15	15,40	13,65	12,40	11,15	10,15	9,15	8,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,84	11,36	10,11	9,06	8,16	7,39	6,73	6,17
		Fecha	01/12/2019	09/06/2018	10/03/2017	20/02/2016	29/03/2015	20/06/2014	24/10/2013	30/03/2013	
		Amort. final	Años	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,07	10,57	9,29	8,28	7,41	6,68	6,04	5,52
		Fecha	23/02/2019	24/08/2017	14/05/2016	12/05/2015	26/06/2014	03/10/2013	13/02/2013	06/08/2012	
		Amort. final	Años	17,15	15,40	13,65	12,40	11,15	10,15	9,15	8,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,84	11,36	10,11	9,06	8,16	7,39	6,73	6,17
		Fecha	01/12/2019	09/06/2018	10/03/2017	20/02/2016	29/03/2015	20/06/2014	24/10/2013	30/03/2013	
		Amort. final	Años	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,67
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,97	11,46	10,09	9,06	8,12	7,35	6,63	6,07
		Fecha	17/01/2020	14/07/2018	28/02/2017	20/02/2016	12/03/2015	05/06/2014	15/09/2013	22/02/2013	
		Amort. final	Años	17,15	15,40	13,65	12,40	11,15	10,15	9,15	8,39
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,85	21,22	20,72	20,32	20,00	19,74	19,51	19,20
		Fecha	02/12/2028	14/04/2028	14/10/2027	23/05/2027	26/01/2027	21/10/2026	01/08/2026	10/04/2026	
		Amort. final	Años	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,92	34,67

* 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	5,56%	
Serie A1	9,88%	90.000.000,00		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	3,28%	
Serie C	1,00%	9.100.000,00	1,15%	1,00%	9.100.000,00	2,28%	
Serie D	1,14%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%	
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		49.705.402,80	3,895%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.791.536,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso		196.469,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.300.000,00	5,895%

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/01/2007
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	9.267	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	864.825.814,85	900.711.214,30	
Medio	93.323,17	94.374,60	
Mínimo	30,93	161,55	
Máximo	935.213,03	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,13%	3,83%	
Mínimo	2,41%	2,17%	
Máximo	6,86%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	261	263	
Mínimo	03/02/2007	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,53%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,47%	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	7,08	0,31	7,06
10,01 - 20%	1,88	16,08	1,71	16,20
20,01 - 30%	3,89	25,54	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,49	35,16	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,63	45,37	9,44	45,31
50,01 - 60%	13,37	55,33	13,46	55,30
60,01 - 70%	19,70	65,25	18,97	65,21
70,01 - 80%	36,73	75,58	37,84	75,74
80,01 - 90%	6,30	84,52	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,69	93,29	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		62,87		63,48
Mínimo		0,03		0,24
Máximo		99,42		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,88%	0,88%			0,88%
Tasa anual equivalente	10,09%	10,02%			10,02%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,73%	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	2,87%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,73%	69,94%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,72%	0,69%
La Rioja	0,95%	0,95%
Madrid	6,08%	6,10%
Murcia	9,65%	9,57%
Navarra	0,53%	0,52%
Pais 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>										
Hasta 1 Mes	144	42.226,97	39.938,08	0,00	82.165,05	84,11	12.495.233,23	12.577.398,28	92,43	57,14
De 1 a 2 Meses	13	5.625,10	6.400,59	0,00	12.025,69	12,31	958.813,24	970.838,93	7,13	56,89
De 2 a 3 Meses	2	2.880,75	610,86	0,00	3.491,61	3,57	55.760,54	59.252,15	0,44	35,71
Subtotal	159	50.732,82	46.949,53	0,00	97.682,35	100,00	13.509.807,01	13.607.489,36	100,00	56,98
<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	159	50.732,82	46.949,53	0,00	97.682,35		13.509.807,01	13.607.489,36		56,98

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

Información adicional