

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2007
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 márgen 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		0,00	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
			% TACP Anual equivalente		0,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,26	0,65	0,59	0,53	0,50	0,47	0,43	0,42	
		Amort. final	Fecha	02/06/2008	23/10/2007	29/09/2007	10/09/2007	29/08/2007	16/08/2007	05/08/2007	01/08/2007	
			Años	2,57	1,07	1,07	0,82	0,82	0,82	0,57	0,57	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,26	0,65	0,59	0,53	0,50	0,47	0,43	0,42	
		Amort. final	Fecha	02/06/2008	23/10/2007	29/09/2007	10/09/2007	29/08/2007	16/08/2007	05/08/2007	01/08/2007	
			Años	2,57	1,06	1,06	0,81	0,81	0,81	0,56	0,56	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,15	8,19	7,15	6,31	5,62	5,05	4,57	4,15	
		Amort. final	Fecha	21/04/2020	07/05/2015	20/04/2014	17/06/2013	11/10/2012	14/03/2012	23/09/2011	23/04/2011	
			Años	22,84	17,07	15,32	13,82	12,58	11,32	10,32	9,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,15	8,62	7,58	6,74	6,03	5,45	4,95	4,52	
		Amort. final	Fecha	11/08/2020	09/10/2015	27/09/2014	22/11/2013	10/03/2013	07/08/2012	08/02/2012	05/09/2011	
			Años	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,20	12,12	10,64	9,43	8,44	7,57	6,85	6,23	
		Amort. final	Fecha	06/05/2025	08/04/2019	17/10/2017	31/07/2016	05/08/2015	22/09/2014	03/01/2014	19/05/2013	
			Años	22,84	17,07	15,32	13,82	12,58	11,32	10,32	9,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	12,90	11,46	10,23	9,20	8,32	7,56	6,91	
		Amort. final	Fecha	30/11/2025	20/01/2020	10/08/2018	20/05/2017	08/05/2016	21/06/2015	17/09/2014	24/01/2014	
			Años	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,20	12,12	10,64	9,43	8,44	7,57	6,85	6,23	
		Amort. final	Fecha	06/05/2025	08/04/2019	17/10/2017	31/07/2016	05/08/2015	22/09/2014	03/01/2014	19/05/2013	
			Años	22,84	17,07	15,32	13,82	12,58	11,32	10,32	9,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,77	12,90	11,46	10,23	9,20	8,32	7,56	6,91	
		Amort. final	Fecha	30/11/2025	20/01/2020	10/08/2018	20/05/2017	08/05/2016	21/06/2015	17/09/2014	24/01/2014	
			Años	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,92	12,97	11,48	10,24	9,23	8,29	7,53	6,81	
		Amort. final	Fecha	24/01/2026	15/02/2020	18/08/2018	23/05/2017	19/05/2016	10/06/2015	06/09/2014	19/12/2013	
			Años	22,84	17,07	15,32	13,82	12,58	11,32	10,32	9,32	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,92	21,86	21,24	20,75	20,36	20,05	19,79	19,57	
		Amort. final	Fecha	25/01/2032	31/12/2028	18/05/2028	22/11/2027	04/07/2027	11/03/2027	07/12/2026	19/09/2026	
			Años	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	34,84	

* 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		62.999.116,60	3,895%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.579.582,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		270.902,39	
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: 28/02/2007
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	9.180		9.544	
Principal				
Pendiente vencimiento	853.624.628,05		900.711.214,30	
Medio	92.987,43		94.374,60	
Mínimo	0,41		161,55	
Máximo	930.725,26		944.147,00	
Interés nominal				
Medio ponderado	4,24%		3,83%	
Mínimo	2,70%		2,17%	
Máximo	6,75%		7,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	261		263	
Mínimo	05/03/2007		01/01/2007	
Máximo	05/09/2041		05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,51%		1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,49%		98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,34	7,05	0,31	7,06
10,01 - 20%	1,98	16,05	1,71	16,20
20,01 - 30%	3,97	25,52	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,56	35,19	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,72	45,43	9,44	45,31
50,01 - 60%	13,34	55,39	13,46	55,30
60,01 - 70%	19,88	65,29	18,97	65,21
70,01 - 80%	36,35	75,51	37,84	75,74
80,01 - 90%	6,23	84,47	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,63	93,26	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	62,68		63,48	
Mínimo	0,00		0,24	
Máximo	99,42		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,90%	0,87%			0,88%
Tasa anual equivalente	10,27%	9,95%			10,08%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,73%	3,72%
Aragón	5,25%	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	69,88%	69,94%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,73%	0,69%
La Rioja	0,95%	0,95%
Madrid	5,92%	6,10%
Murcia	9,68%	9,57%
Navarra	0,52%	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	179	60.827,79	55.844,70	0,00	116.672,49	77,36	14.596.481,59	14.713.154,08	86,20	57,59
De 1 a 2 Meses	18	11.563,56	10.970,58	0,00	22.534,14	14,94	1.716.740,13	1.739.274,27	10,19	59,68
De 2 a 3 Meses	7	5.399,59	6.216,49	0,00	11.616,08	7,70	603.679,47	615.295,55	3,61	62,71
Subtotal	204	77.790,94	73.031,77	0,00	150.822,71	100,00	16.916.901,19	17.067.723,90	100,00	57,97
<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	204	77.790,94	73.031,77	0,00	150.822,71		16.916.901,19	17.067.723,90		57,97

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

Información adicional