

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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	43.614,92 39.253.428,00 43,61%	100.000,00 90.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9250% 22/06/2007 437,481878 Bruto 358,735140 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	4,0450% 22/06/2007 1.033,722222 Bruto 847,652222 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	4,2150% 22/06/2007 1.077,166667 Bruto 883,276667 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	4,4050% 22/06/2007 1.125,722222 Bruto 923,092222 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	7,3950% 22/06/2007 1.889,833333 Bruto 1.549,663333 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		860.253.428,00	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
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	20,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,37	0,34	0,32	0,30	0,28	0,25	0,23
		Fecha	Años	14/08/2007	08/03/2007	26/07/2007	18/07/2007	07/09/2007	30/06/2007	22/06/2007
		Amort. final	Años	0,73	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,23
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,37	0,34	0,32	0,30	0,28	0,25	0,23
		Fecha	Años	14/08/2007	08/03/2007	26/07/2007	18/07/2007	07/09/2007	30/06/2007	22/06/2007
		Amort. final	Años	0,73	0,48	0,48	0,48	0,48	0,48	0,23
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,92	6,89	6,03	5,34	4,80	4,31	3,93
		Fecha	Años	03/01/2015	16/02/2014	04/10/2013	30/07/2012	15/01/2012	20/07/2011	03/04/2011
		Amort. final	Años	17,25	15,49	13,74	12,24	11,24	9,98	9,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,31	6,47	5,78	5,20	4,71	4,30
		Fecha	Años	27/07/2015	19/07/2014	16/09/2013	01/07/2013	06/10/2012	14/12/2011	16/07/2011
		Amort. final	Años	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,00	10,51	9,24	8,19	7,38	6,62	6,03
		Fecha	Años	26/03/2019	29/09/2017	22/06/2016	06/06/2015	13/08/2014	11/11/2013	04/10/2013
		Amort. final	Años	17,25	15,49	13,74	12,24	11,24	9,98	9,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,75	11,28	10,05	9,01	8,12	7,37	6,72
		Fecha	Años	27/12/2019	07/09/2018	13/04/2017	30/03/2016	05/12/2015	08/12/2014	15/12/2013
		Amort. final	Años	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,00	10,51	9,24	8,19	7,38	6,62	6,03
		Fecha	Años	26/03/2019	29/09/2017	22/06/2016	06/06/2015	13/08/2014	11/11/2013	04/10/2013
		Amort. final	Años	17,25	15,49	13,74	12,24	11,24	9,98	9,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,75	11,28	10,05	9,01	8,12	7,37	6,72
		Fecha	Años	27/12/2019	07/09/2018	13/04/2017	30/03/2016	05/12/2015	08/12/2014	15/12/2013
		Amort. final	Años	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,93	11,43	10,07	8,93	8,12	7,24	6,66
		Fecha	Años	03/03/2020	09/01/2018	22/04/2017	03/03/2016	05/12/2015	25/06/2014	23/11/2013
		Amort. final	Años	17,25	15,49	13,74	12,24	11,24	9,98	9,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,69	21,06	20,58	20,19	19,88	19,63	19,41
		Fecha	Años	12/02/2028	17/04/2028	22/10/2027	06/03/2027	02/10/2027	11/10/2026	24/08/2026
		Amort. final	Años	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75	34,75

* 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	95,32%	819.953.428,00	4,74%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	4,56%	39.253.428,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	90,75%	780.700.000,00		85,70%	780.700.000,00
Serie B	2,42%	20.800.000,00	2,29%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,06%	9.100.000,00	1,22%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,21%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		860.253.428,00			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,22%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.851.379,54	3,895%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.861.289,79	
Ints. cobrados ptes de ingreso		194.469,67	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		871.213,27	5,895%

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 31/03/2007
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	9.102	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	844.347.055,56	900.711.214,30	
Medio	92.765,00	94.374,60	
Mínimo	36,82	161,55	
Máximo	926.223,57	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,36%	3,83%	
Mínimo	2,75%	2,17%	
Máximo	6,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	260	263	
Mínimo	01/04/2007	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	7,04	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,00	16,05	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,09	25,52	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,66	35,24	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,79	45,40	9,44	45,31
50,01 - 60%	13,52	55,44	13,46	55,30
60,01 - 70%	20,26	65,37	18,97	65,21
70,01 - 80%	35,71	75,50	37,84	75,74
80,01 - 90%	6,08	84,46	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,56	93,21	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		62,47		63,48
Mínimo		0,02		0,24
Máximo		99,42		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,83%			0,85%
Tasa anual equivalente	7,90%	9,56%			9,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,72%	3,72%
Aragón	5,24%	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	2,89%	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	0,94%	0,95%
Madrid	5,88%	6,10%
Murcia	9,71%	9,57%
Navarra	0,52%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	150	43.582,83	46.313,48	0,00	89.896,31	63,07	13.723.579,70	13.813.476,01	81,20	56,65
De 1 a 2 Meses	30	21.847,53	22.556,71	0,00	44.404,24	31,16	2.739.203,91	2.783.608,15	16,36	61,79
De 2 a 3 Meses	4	4.013,92	4.211,92	0,00	8.225,84	5,77	406.368,78	414.594,62	2,44	64,59
Subtotal	184	69.444,28	73.082,11	0,00	142.526,39	100,00	16.869.152,39	17.011.678,78	100,00	57,61
<i>Dudosos (subjetivos)</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	184	69.444,28	73.082,11	0,00	142.526,39		16.869.152,39	17.011.678,78		57,61

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

Información adicional