

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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	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	0,21	0,19	0,17	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
		Fecha	16/07/2007	07/08/2007	30/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	
		Amort. final	Años	0,40	0,40	0,40	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,21	0,19	0,17	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
		Fecha	16/07/2007	07/08/2007	30/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	
		Amort. final	Años	0,40	0,40	0,40	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,77	6,71	5,89	5,20	4,64	4,18	3,80	3,47	
		Fecha	02/01/2015	13/01/2014	19/03/2013	07/11/2012	18/12/2011	07/03/2011	15/02/2011	18/10/2010		
		Amort. final	Años	17,16	15,16	13,66	12,16	10,90	9,90	9,15	8,40	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/06/2024	22/06/2022	22/12/2020	24/06/2019	22/03/2018	22/03/2017	22/06/2016	22/09/2015	
		Fecha	8,17	7,16	6,33	5,64	5,07	4,58	4,17	3,81		
		Amort. final	Años	29/06/2015	24/06/2014	24/08/2013	17/12/2012	21/05/2012	26/11/2011	29/06/2011	19/02/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	
		Fecha	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041		
		Amort. final	Años	11,87	10,33	9,12	8,06	7,21	6,49	5,92	5,41	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	03/09/2019	24/08/2017	06/08/2016	20/05/2015	13/07/2014	25/10/2013	30/03/2013	24/09/2012	
		Fecha	17,16	15,16	13,66	12,16	10,90	9,90	9,15	8,40		
		Amort. final	Años	24/06/2024	22/06/2022	22/12/2020	24/06/2019	22/03/2018	22/03/2017	22/06/2016	22/09/2015	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,62	11,15	9,92	8,87	8,00	7,24	6,60	6,04	
		Fecha	12/09/2019	21/06/2018	29/03/2017	03/12/2016	28/04/2015	25/07/2014	12/02/2013	13/05/2013		
		Amort. final	Años	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	
	Sin 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	22/12/2041	
		Fecha	11,87	10,33	9,12	8,06	7,21	6,49	5,92	5,41		
		Amort. final	Años	03/09/2019	24/08/2017	06/08/2016	20/05/2015	13/07/2014	25/10/2013	30/03/2013	24/09/2012	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,16	15,16	13,66	12,16	10,90	9,90	9,15	8,40	
		Fecha	24/06/2024	22/06/2022	22/12/2020	24/06/2019	22/03/2018	22/03/2017	22/06/2016	22/09/2015		
		Amort. final	Años	12,62	11,15	9,92	8,87	8,00	7,24	6,60	6,04	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12/09/2019	21/06/2018	29/03/2017	03/12/2016	28/04/2015	25/07/2014	12/02/2013	13/05/2013	
		Fecha	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,42	
		Amort. final	Años	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/09/2041	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,62	11,19	9,86	8,82	7,94	7,14	6,50	6,00	
		Fecha	19/02/2020	07/08/2018	04/11/2017	22/02/2016	17/03/2015	16/06/2014	14/11/2013	26/04/2013		
		Amort. final	Años	17,16	15,16	13,66	12,16	10,90	9,90	9,15	8,40	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/06/2024	22/06/2022	22/12/2020	24/06/2019	22/03/2018	22/03/2017	22/06/2016	22/09/2015	
		Fecha	21,58	20,95	20,46	20,08	19,77	19,52	19,31	19,01		
		Amort. final	Años	19/11/2028	04/05/2028	10/11/2027	24/05/2027	31/01/2027	31/10/2026	15/08/2026	27/04/2026	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,67	34,42		
	Amort. final	Años	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/09/2041		

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	5,56%
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	3,28%
Serie C	1,06%	9.100.000,00	1,22%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,21%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%
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		27.862.769,80	3,895%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.773.793,35	
Ints. cobrados ptes de ingreso		235.976,86	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		871.213,27	5,895%

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2007
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	9.012		9.544	
Principal				
Pendiente vencimiento	833.077.903,61		900.711.214,30	
Medio	92.440,96		94.374,60	
Mínimo	32,21		161,55	
Máximo	921.707,92		944.147,00	
Interés nominal				
Medio ponderado	4,50%		3,83%	
Mínimo	2,78%		2,17%	
Máximo	6,75%		7,00%	
Vencimiento final				
Media ponderada (meses)	259		263	
Mínimo	05/05/2007		01/01/2007	
Máximo	05/09/2041		05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)				
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,50%		1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,50%		98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,35	7,04	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,10	16,15	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,12	25,56	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,68	35,24	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,86	45,32	9,44	45,31
50,01 - 60%	13,66	55,39	13,46	55,30
60,01 - 70%	20,44	65,40	18,97	65,21
70,01 - 80%	35,33	75,45	37,84	75,74
80,01 - 90%	5,99	84,38	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,48	93,09	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	62,26		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	0,93%	0,85%	0,86%		0,86%
Tasa anual equivalente	10,62%	9,73%	9,86%		9,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,74%	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	69,95%	69,94%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,65%	0,69%
La Rioja	0,94%	0,95%
Madrid	5,87%	6,10%
Murcia	9,71%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	219	69.334,33	74.789,74	0,00	144.124,07	72,04	19.162.778,30	19.306.902,37	84,05	54,99
De 1 a 2 Meses	28	20.531,67	21.122,53	0,00	41.654,20	20,82	2.840.029,04	2.881.683,24	12,55	55,71
De 2 a 3 Meses	7	6.668,92	7.624,22	0,00	14.293,14	7,14	767.642,94	781.936,08	3,40	71,47
Subtotal	254	96.534,92	103.536,49	0,00	200.071,41	100,00	22.770.450,28	22.970.521,69	100,00	55,51
<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	254	96.534,92	103.536,49	0,00	200.071,41		22.770.450,28	22.970.521,69		55,51

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

Información adicional