

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
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		0,34		0,51		0,69		0,87		1,06		1,25		1,44		1,64
		% TACP Anual equivalente		4,00		6,00		8,00		10,00		12,00		14,00		16,00		18,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,13		0,13		0,13		0,13		0,13		0,13		0,13		0,13
			Fecha	19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007
		Amort. final	Años	0,32		0,32		0,32		0,32		0,32		0,32		0,32		0,32
		Fecha	24/09/2007		24/09/2007		24/09/2007		24/09/2007		24/09/2007		24/09/2007		24/09/2007		24/09/2007	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,13		0,13		0,13		0,13		0,13		0,13		0,13		0,13
			Fecha	19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007		19/07/2007
Amort. final		Años	0,31		0,31		0,31		0,31		0,31		0,31		0,31		0,31	
	Fecha	22/09/2007		22/09/2007		22/09/2007		22/09/2007		22/09/2007		22/09/2007		22/09/2007		22/09/2007		
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,87		7,58		6,57		5,75		5,07		4,51		4,06		3,69
			Fecha	04/09/2016		28/12/2014		21/12/2013		27/02/2013		23/06/2012		12/03/2011		20/06/2011		02/04/2011
		Amort. final	Años	18,82		16,82		15,07		13,57		12,07		10,82		9,82		9,07
		Fecha	23/03/2026		22/03/2024		22/06/2022		22/12/2020		24/06/2019		22/03/2018		22/03/2017		22/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,26		8,01		7,01		6,18		5,50		4,94		4,46		4,05
			Fecha	31/08/2016		06/03/2015		31/05/2014		08/04/2013		29/11/2012		05/05/2012		11/12/2011		16/06/2011
Amort. final		Años	34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59	
	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		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,48		11,68		10,20		8,98		7,94		7,09		6,38		5,81
			Fecha	18/11/2020		02/01/2019		08/07/2017		21/05/2016		05/07/2015		07/01/2014		14/10/2013		19/03/2013
		Amort. final	Años	18,82		16,82		15,07		13,57		12,07		10,82		9,82		9,07
		Fecha	23/03/2026		22/03/2024		22/06/2022		22/12/2020		24/06/2019		22/03/2018		22/03/2017		22/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,21		12,48		11,01		9,78		8,75		7,88		7,12		6,48
			Fecha	08/12/2021		19/11/2019		06/02/2018		03/09/2017		25/02/2016		13/04/2015		07/11/2014		20/11/2013
Amort. final		Años	34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59	
	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		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,48		11,68		10,20		8,98		7,94		7,09		6,38		5,81
			Fecha	18/11/2020		02/01/2019		08/07/2017		21/05/2016		05/07/2015		07/01/2014		14/10/2013		19/03/2013
		Amort. final	Años	18,82		16,82		15,07		13,57		12,07		10,82		9,82		9,07
		Fecha	23/03/2026		22/03/2024		22/06/2022		22/12/2020		24/06/2019		22/03/2018		22/03/2017		22/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,21		12,48		11,01		9,78		8,75		7,88		7,12		6,48
			Fecha	08/12/2021		19/11/2019		06/02/2018		03/09/2017		25/02/2016		13/04/2015		07/11/2014		20/11/2013
Amort. final		Años	34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59	
	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		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,38		12,57		11,07		9,84		8,71		7,78		7,03		6,45
			Fecha	13/10/2021		22/12/2019		24/06/2018		04/01/2017		02/12/2016		03/09/2015		06/08/2014		11/07/2013
		Amort. final	Años	18,82		16,82		15,07		13,57		12,07		10,82		9,82		9,07
		Fecha	23/03/2026		22/03/2024		22/06/2022		22/12/2020		24/06/2019		22/03/2018		22/03/2017		22/06/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,27		21,45		20,83		20,35		19,97		19,66		19,41		19,20
			Fecha	29/08/2029		11/06/2028		24/03/2028		10/01/2027		14/05/2027		23/01/2027		23/10/2026		08/08/2026
Amort. final		Años	34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59		34,59	
	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		

* 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		43.094.142,12	3,895%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.691.816,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		200.756,44	
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: 31/05/2007
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	8.922	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	822.143.327,10	900.711.214,30	
Medio	92.147,87	94.374,60	
Mínimo	27,59	161,55	
Máximo	917.178,27	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,56%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	6,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	258	263	
Mínimo	02/06/2007	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%	0,36	7,11	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,15	16,15	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,22	25,56	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,82	35,25	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,87	45,31	9,44	45,31
50,01 - 60%	13,67	55,34	13,46	55,30
60,01 - 70%	20,51	65,39	18,97	65,21
70,01 - 80%	35,09	75,36	37,84	75,74
80,01 - 90%	5,89	84,33	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,42	92,97	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	62,03		63,48	
Mínimo	0,02		0,24	
Máximo	99,04		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,84%	0,86%		0,87%
Tasa anual equivalente	10,13%	9,67%	9,86%		9,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,74%	3,72%
Aragón	5,22%	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	0,29%	0,31%
Cataluña	2,90%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,02%	69,94%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,65%	0,69%
La Rioja	0,95%	0,95%
Madrid	5,87%	6,10%
Murcia	9,71%	9,57%
Navarra	0,46%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	181	49.477,79	58.506,62	0,00	107.984,41	59,35	17.865.350,43	17.973.334,84	78,37	57,90
De 1 a 2 Meses	38	19.316,45	25.517,89	0,00	44.834,34	24,64	3.559.839,98	3.599.839,98	15,70	54,77
De 2 a 3 Meses	12	14.043,61	15.095,79	0,00	29.139,40	16,01	1.332.468,23	1.361.607,63	5,94	62,90
Subtotal	231	82.837,85	99.120,30	0,00	181.958,15	100,00	22.752.824,30	22.934.782,45	100,00	57,66
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	231	82.837,85	99.120,30	0,00	181.958,15		22.752.824,30	22.934.782,45		57,66

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

Información adicional