

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	9.058,82 8.152.938,00 9,06%	100.000,00 90.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1850% 24/09/2007 98,990256 Bruto 81,172010 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	4,3050% 24/09/2007 1.124,083333 Bruto 921,748333 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	4,4750% 24/09/2007 1.168,472222 Bruto 958,147222 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	4,6650% 24/09/2007 1.218,083333 Bruto 998,828333 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	7,6550% 24/09/2007 1.998,805556 Bruto 1.639,020556 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		829.152.938,00	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								
		4,00								
Serie A1	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente								
		0,34								
		4,00								
Serie A1	Con amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								
Serie A1	Sin amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								
Serie A2	Con amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								
Serie A2	Sin amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								
Serie B	Con amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								
Serie B	Sin amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								
Serie C	Con amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								
Serie C	Sin amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								
Serie D	Con amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								
Serie D	Sin amortización opcional *	0,34								
		4,00								
		4,00								

* 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	95,14%	788.852.938,00	4,92%	95,58%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,98%	8.152.938,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	94,16%	780.700.000,00		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	2,51%	20.800.000,00	2,38%	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,10%	9.100.000,00	1,27%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,25%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		829.152.938,00			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,27%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.944.916,91	4,145%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.219.374,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		214.213,57	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		825.359,94	6,155%

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	8.778	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	804.528.926,62	900.711.214,30	
Medio	91.652,87	94.374,60	
Mínimo	18,29	161,55	
Máximo	908.395,57	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,72%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	6,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	256	263	
Mínimo	05/08/2007	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%	0,38	7,13	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,21	16,13	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,38	25,65	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,89	35,31	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,83	45,20	9,44	45,31
50,01 - 60%	14,07	55,26	13,46	55,30
60,01 - 70%	20,74	65,35	18,97	65,21
70,01 - 80%	34,43	75,18	37,84	75,74
80,01 - 90%	5,76	84,18	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,31	92,88	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	61,66		63,48	
Mínimo	0,01		0,24	
Máximo	98,27		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,84%	0,85%		0,86%
Tasa anual equivalente	10,16%	9,65%	9,75%		9,83%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,75%	3,72%
Aragón	5,16%	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	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,97%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,65%	0,69%
La Rioja	0,97%	0,95%
Madrid	5,93%	6,10%
Murcia	9,71%	9,57%
Navarra	0,46%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	177	49.375,25	54.995,60	0,00	104.370,85	52,03	15.438.636,41	15.543.007,26	71,71	57,06
De 1 a 2 Meses	41	29.287,59	30.894,32	0,00	60.181,91	30,00	4.204.748,09	4.264.930,00	19,68	49,99
De 2 a 3 Meses	18	12.948,02	18.809,46	0,00	31.757,48	15,83	1.650.418,95	1.682.176,43	7,76	61,47
De 3 a 6 Meses	1	1.441,67	2.851,86	0,00	4.293,53	2,14	180.899,44	185.192,97	0,85	78,68
Subtotal	237	93.052,53	107.551,24	0,00	200.603,77	100,00	21.474.702,89	21.675.306,66	100,00	55,95
Dudosos (subjettivos)										
	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	237	93.052,53	107.551,24	0,00	200.603,77		21.474.702,89	21.675.306,66		55,95

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

Información adicional