

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

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	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,31	8,77	7,56	6,57	5,78	5,12	4,57	4,13	
		Amort. final	Años	01/11/2018	27/06/2016	04/12/2015	18/04/2014	07/03/2013	11/03/2012	18/04/2012	11/08/2011	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,51	16,76	15,02	13,51	12,01	10,76	9,76	
		Amort. final	Años	24/03/2028	24/03/2026	24/06/2024	26/09/2022	24/03/2021	24/09/2019	25/06/2018	26/06/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	9,18	7,98	7,01	6,21	5,56	5,01	4,54	
		Amort. final	Años	23/05/2018	24/11/2016	14/09/2015	25/09/2014	12/09/2013	13/04/2013	23/09/2012	04/06/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	
		Amort. final	Años	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,27	13,23	11,52	10,08	8,90	7,89	7,06	6,36	
		Amort. final	Años	29/12/2022	12/11/2020	31/03/2019	21/10/2017	15/08/2016	08/11/2015	10/12/2014	02/01/2014	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,51	16,76	15,02	13,51	12,01	10,76	9,76	
		Amort. final	Años	24/03/2028	24/03/2026	24/06/2024	26/09/2022	24/03/2021	24/09/2019	25/06/2018	26/06/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,93	13,97	12,29	10,88	9,69	8,69	7,84	7,11	
		Amort. final	Años	26/08/2023	09/10/2021	01/06/2020	08/09/2018	30/05/2017	29/05/2016	27/07/2015	11/01/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	
		Amort. final	Años	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,27	13,23	11,52	10,08	8,90	7,89	7,06	6,36	
		Amort. final	Años	29/12/2022	12/11/2020	31/03/2019	21/10/2017	15/08/2016	08/11/2015	10/12/2014	02/01/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,51	16,76	15,02	13,51	12,01	10,76	9,76	
		Amort. final	Años	24/03/2028	24/03/2026	24/06/2024	26/09/2022	24/03/2021	24/09/2019	25/06/2018	26/06/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,93	13,97	12,29	10,88	9,69	8,69	7,84	7,11	
		Amort. final	Años	26/08/2023	09/10/2021	01/06/2020	08/09/2018	30/05/2017	29/05/2016	27/07/2015	11/01/2014	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
		Amort. final	Años	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,12	14,10	12,45	10,98	9,77	8,65	7,74	7,00	
		Amort. final	Años	11/02/2023	27/10/2021	03/03/2020	13/09/2018	27/06/2017	17/05/2016	17/06/2015	21/09/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,51	18,51	16,76	15,02	13,51	12,01	10,76	9,76	
		Amort. final	Años	24/03/2028	24/03/2026	24/06/2024	26/09/2022	24/03/2021	24/09/2019	25/06/2018	26/06/2017	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,86	19,86	18,03	16,43	15,03	13,86	12,86	11,93	
		Amort. final	Años	08/03/2030	29/07/2029	17/10/2028	14/03/2028	28/09/2027	18/05/2027	31/01/2027	11/06/2026	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	
	Amort. final	Años	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	24/09/2041	

* 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	95,14%	788.852.938,00	4,92%	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%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,10%	9.100.000,00	1,27%	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		38.263.457,05	4,145%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		963.203,82	
Ints. cobrados ptes de ingreso		195.226,71	
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: 31/08/2007
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	8.726	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	796.656.042,54	900.711.214,30	
Medio	91.296,82	94.374,60	
Mínimo	13,62	161,55	
Máximo	904.139,78	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,82%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	7,06%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	256	263	
Mínimo	04/09/2007	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%	0,39	7,13	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,22	16,09	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,43	25,53	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,97	35,25	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,95	45,15	9,44	45,31
50,01 - 60%	13,93	55,22	13,46	55,30
60,01 - 70%	21,13	65,31	18,97	65,21
70,01 - 80%	34,04	75,14	37,84	75,74
80,01 - 90%	5,69	84,19	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,24	92,89	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		61,48		63,48
Mínimo		0,01		0,24
Máximo		97,89		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,75%	0,80%		0,83%
Tasa anual equivalente	7,05%	8,63%	9,15%		9,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,74%	3,72%
Aragón	5,15%	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	2,95%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,97%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,66%	0,69%
La Rioja	0,94%	0,95%
Madrid	5,92%	6,10%
Murcia	9,72%	9,57%
Navarra	0,47%	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	190	64.935,25	72.206,21	0,00	137.141,46	61,02	18.390.657,59	18.527.799,05	77,03	54,69
De 1 a 2 Meses	45	19.220,87	28.737,11	0,00	47.957,98	21,34	3.424.237,68	3.472.195,66	14,44	55,51
De 2 a 3 Meses	16	12.057,38	19.880,09	0,00	31.937,47	14,21	1.713.548,47	1.745.485,94	7,26	56,77
De 3 a 6 Meses	2	2.404,92	5.294,38	0,00	7.699,30	3,43	298.957,67	306.656,97	1,27	79,47
Subtotal	253	98,618,42	126.117,79	0,00	224.736,21	100,00	23.827.401,41	24.052.137,62	100,00	55,17
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	253	98.618,42	126.117,79	0,00	224.736,21		23.827.401,41	24.052.137,62		55,17

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

Información adicional