

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 90.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic		22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0382476016	20/11/2006 7.807	97.899,23 764.299.288,61 97,90%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8760% 24/12/2007 1.206,651521 Bruto 989,454247 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	5,0460% 24/12/2007 1.275,516667 Bruto 1.045,923667 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	5,2360% 24/12/2007 1.323,544444 Bruto 1.085,306444 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	8,2260% 24/12/2007 2.079,350000 Bruto 1.705,067000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		804.599.288,61	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	18,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,50	6,52	5,74	5,07	4,53	4,09	3,73
		Amort. final	Años	30/03/2015	06/04/2014	23/06/2013	24/10/2012	10/04/2012	31/10/2011	22/06/2011
			Fecha	16,75	14,99	13,48	11,99	10,73	9,73	8,99
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	22/06/2018	22/06/2017	22/09/2016
		Amort. final	Años	7,92	6,96	6,17	5,51	4,96	4,50	4,10
			Fecha	31/08/2015	13/09/2014	28/11/2013	03/04/2013	14/09/2012	29/03/2012	06/11/2011
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	34,25	34,25	34,25	34,25	34,25	34,25	34,25
		Amort. final	Años	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041
			Fecha	11,48	10,04	8,86	7,85	7,02	6,33	5,77
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/03/2019	12/10/2017	06/08/2016	03/08/2015	05/10/2014	25/01/2014	06/07/2013
		Amort. final	Años	16,75	14,99	13,48	11,99	10,73	9,73	8,99
			Fecha	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	22/06/2018	22/06/2017	22/09/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,24	10,84	9,64	8,64	7,80	7,07	6,45
		Amort. final	Años	25/12/2019	29/07/2018	20/05/2017	20/05/2016	18/07/2015	24/10/2014	12/03/2014
			Fecha	34,25	34,25	34,25	34,25	34,25	34,25	34,25
	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
		Amort. final	Años	11,48	10,04	8,86	7,85	7,02	6,33	5,77
			Fecha	20/03/2019	12/10/2017	06/08/2016	03/08/2015	05/10/2014	25/01/2014	06/07/2013
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,75	14,99	13,48	11,99	10,73	9,73	8,99
		Amort. final	Años	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	22/06/2018	22/06/2017	22/09/2016
			Fecha	12,24	10,84	9,64	8,64	7,80	7,07	6,45
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/12/2019	29/07/2018	20/05/2017	20/05/2016	18/07/2015	24/10/2014	12/03/2014
		Amort. final	Años	34,25	34,25	34,25	34,25	34,25	34,25	34,25
			Fecha	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	94,99%	764.299.288,61	5,07%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00	9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	94,99%	764.299.288,61	85,70%	780.700.000,00	
Serie B	2,59%	20.800.000,00	2,46%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,13%	9.100.000,00	1,31%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,29%	10.400.000,00	1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		804.599.288,61		911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,31%	10.400.000,00	1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		25.797.448,15	4,726%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.026.553,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		220.252,58	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		779.506,61	6,701%

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2007
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	8.608	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	780.346.226,65	900.711.214,30	
Medio	90.653,60	94.374,60	
Mínimo	123,97	161,55	
Máximo	895.577,56	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,96%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	7,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	254	263	
Mínimo	05/11/2007	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,52%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,48%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,41	7,19	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,30	16,06	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,60	25,60	3,60	25,53
30,01 - 40%	7,14	35,29	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,00	45,14	9,44	45,31
50,01 - 60%	14,56	55,28	13,46	55,30
60,01 - 70%	20,99	65,34	18,97	65,21
70,01 - 80%	33,45	74,97	37,84	75,74
80,01 - 90%	5,47	84,07	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,08	92,55	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		61,05		63,48
Mínimo		0,12		0,24
Máximo		96,49		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,88%	0,71%	0,78%	0,82%	0,82%
Tasa anual equivalente	10,07%	8,22%	8,94%	9,43%	9,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,78%	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	0,30%	0,31%
Cataluña	2,93%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,95%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,67%	0,69%
La Rioja	0,93%	0,95%
Madrid	5,81%	6,10%
Murcia	9,74%	9,57%
Navarra	0,48%	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	188	53.257,23	68.758,47	0,00	122.015,70	45,17	19.072.580,49	19.194.596,19	68,59	54,25
De 1 a 2 Meses	50	32.196,99	40.944,98	0,00	73.141,97	27,08	5.786.917,78	5.860.059,75	20,94	59,89
De 2 a 3 Meses	27	26.694,95	32.265,28	0,00	58.960,23	21,83	2.368.294,02	2.427.254,25	8,67	61,91
De 3 a 6 Meses	3	3.171,96	5.600,34	0,00	8.772,30	3,25	307.820,24	316.592,54	1,13	80,19
De 6 a 12 Meses	1	2.160,06	5.066,30	0,00	7.226,36	2,68	180.181,05	187.407,41	0,67	79,62
Subtotal	269	117.481,19	152.635,37	0,00	270.116,56	100,00	27.715.793,58	27.985.910,14	100,00	56,29
<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	269	117.481,19	152.635,37	0,00	270.116,56		27.715.793,58	27.985.910,14		56,29

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

Información adicional