

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	94.620,19 738.699.823,33 94,62%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,9400% 25/03/2008 1.194,527332 Bruto 979,512412 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2008 "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	5,1100% 25/03/2008 1.305,888889 Bruto 1.070,828889 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	5,3000% 25/03/2008 1.354,444444 Bruto 1.110,644444 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	8,2900% 25/03/2008 2.118,555556 Bruto 1.737,215556 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		778.999.823,33	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	10,19	8,67	7,47	6,50	5,71	5,05	4,54	4,10	
		Amort. final	Años	03/08/2018	29/08/2016	19/06/2015	27/06/2014	14/09/2013	16/01/2013	13/07/2012	02/02/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	26/09/2022	25/03/2021	25/09/2019	25/09/2018	25/09/2017	
		Amort. final	Años	10,56	9,09	7,91	6,95	6,16	5,51	4,97	4,50	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21/07/2018	29/01/2017	26/11/2015	12/11/2014	27/02/2014	07/04/2013	16/12/2012	30/06/2012	
		Amort. final	Años	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,90	12,89	11,22	9,81	8,65	7,65	6,89	6,22	
		Amort. final	Años	22/11/2022	18/11/2020	19/03/2019	19/10/2017	21/08/2016	24/08/2015	19/11/2014	20/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	26/09/2022	25/03/2021	25/09/2019	25/09/2018	25/09/2017	
		Amort. final	Años	15,55	13,63	11,99	10,61	9,45	8,47	7,64	6,94	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/07/2023	15/08/2021	24/12/2019	08/08/2018	06/08/2017	16/06/2016	20/08/2015	12/06/2014	
		Amort. final	Años	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,90	12,89	11,22	9,81	8,65	7,65	6,89	6,22	
		Amort. final	Años	22/11/2022	18/11/2020	19/03/2019	19/10/2017	21/08/2016	24/08/2015	19/11/2014	20/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	26/09/2022	25/03/2021	25/09/2019	25/09/2018	25/09/2017	
		Amort. final	Años	15,55	13,63	11,99	10,61	9,45	8,47	7,64	6,94	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17/07/2023	15/08/2021	24/12/2019	08/08/2018	06/08/2017	16/06/2016	20/08/2015	12/06/2014	
		Amort. final	Años	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,77	13,78	12,15	10,70	9,51	8,41	7,63	6,90	
		Amort. final	Años	10/04/2023	10/08/2021	22/02/2020	09/10/2018	07/01/2017	26/05/2016	15/08/2015	22/11/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27/03/2028	25/03/2026	25/06/2024	26/09/2022	25/03/2021	25/09/2019	25/09/2018	25/09/2017	
		Amort. final	Años	21,54	20,21	19,77	19,42	19,14	18,91	18,64	18,41	
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	07/05/2030	07/10/2029	10/07/2028	03/11/2028	10/01/2027	27/05/2027	13/02/2027	22/11/2026	
		Amort. final	Años	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	33,76	
			Fecha	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	25/09/2041	
* 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	94,83%	738.699.823,33	5,24%	95,58%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	94,83%	738.699.823,33		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	2,67%	20.800.000,00	2,54%	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,17%	9.100.000,00	1,35%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,34%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		778.999.823,33			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,35%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	25.015.923,10	4,790%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.457.942,80		
Ints. cobrados ptes de ingreso	224.460,78		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		733.653,28	6,790%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2008
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	8.450	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	756.159.251,60	900.711.214,30	
Medio	89.486,30	94.374,60	
Mínimo	27,49	161,55	
Máximo	882.606,64	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,20%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	7,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	251	263	
Mínimo	05/02/2008	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,51%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,49%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,44	7,17	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,44	15,96	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,77	25,61	3,60	25,53
30,01 - 40%	7,33	35,22	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,28	45,14	9,44	45,31
50,01 - 60%	15,09	55,33	13,46	55,30
60,01 - 70%	21,00	65,30	18,97	65,21
70,01 - 80%	32,77	74,75	37,84	75,74
80,01 - 90%	4,94	84,13	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,93	92,27	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		60,45		63,48
Mínimo		0,02		0,24
Máximo		96,09		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,71%	0,75%	0,73%	0,79%	0,81%
Tasa anual equivalente	8,18%	8,60%	8,42%	9,09%	9,27%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,75%	3,72%
Aragón	5,21%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	0,06%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,26%	0,31%
Cataluña	2,96%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,93%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,65%	0,69%
La Rioja	0,94%	0,95%
Madrid	5,84%	6,10%
Murcia	9,83%	9,57%
Navarra	0,45%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	200	59.964,46	76.571,79	0,00	136.536,25	38,16	19.837.427,78	19.973.964,03	61,25	54,50
De 1 a 2 Meses	62	35.548,73	52.800,92	0,00	88.349,65	24,69	7.374.140,82	7.462.490,47	22,88	58,80
De 2 a 3 Meses	27	23.289,52	36.155,41	0,00	59.444,93	16,62	2.974.497,32	3.033.942,25	9,30	57,54
De 3 a 6 Meses	16	21.099,49	27.497,28	0,00	48.596,77	13,58	1.579.971,83	1.628.568,60	4,99	58,78
De 6 a 12 Meses	4	8.068,41	16.780,67	0,00	24.849,08	6,95	485.264,90	510.113,98	1,56	80,95
Subtotal	309	147.970,61	209.806,07	0,00	357.776,68	100,00	32.251.302,65	32.609.079,33	100,00	56,21
<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	309	147.970,61	209.806,07	0,00	357.776,68		32.251.302,65	32.609.079,33		56,21

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

Información adicional