

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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 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	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	9,93	8,42	7,23	6,26	5,49	4,83	4,32	3,89
		Fecha	31/01/2018	28/07/2016	22/05/2015	06/02/2014	23/08/2013	27/12/2012	25/06/2012	18/01/2012	
	Amort. final	Años	20,07	18,07	16,33	14,57	13,07	11,57	10,58	9,57	
		Fecha	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	24/09/2018	22/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	8,84	7,67	6,72	5,94	5,29	4,75	4,29
		Fecha	16/06/2018	29/12/2016	28/10/2015	15/11/2014	02/04/2014	13/06/2013	27/11/2012	14/06/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,70	12,67	11,01	9,59	8,44	7,44	6,68	6,01
		Fecha	11/05/2022	28/10/2020	28/02/2019	28/09/2017	08/04/2016	08/07/2015	11/03/2014	03/01/2014	
	Amort. final	Años	20,07	18,07	16,33	14,57	13,07	11,57	10,58	9,57	
		Fecha	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	24/09/2018	22/09/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,35	13,42	11,78	10,39	9,24	8,25	7,43	6,72
		Fecha	07/01/2023	26/07/2021	12/06/2019	17/07/2018	21/05/2017	29/05/2016	08/03/2015	16/11/2014	
	Amort. final	Años	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,70	12,67	11,01	9,59	8,44	7,44	6,68	6,01
		Fecha	11/05/2022	28/10/2020	28/02/2019	28/09/2017	08/04/2016	08/07/2015	11/03/2014	03/01/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	20,07	18,07	16,33	14,57	13,07	11,57	10,58	9,57
		Fecha	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	24/09/2018	22/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,35	13,42	11,78	10,39	9,24	8,25	7,43	6,72
		Fecha	07/01/2023	26/07/2021	12/06/2019	17/07/2018	21/05/2017	29/05/2016	08/03/2015	16/11/2014	
	Amort. final	Años	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	
		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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,57	13,58	11,95	10,50	9,30	8,21	7,43	6,70
		Fecha	19/09/2023	22/09/2021	02/06/2020	27/08/2018	16/06/2017	05/12/2016	08/02/2015	11/10/2014	
	Amort. final	Años	20,07	18,07	16,33	14,57	13,07	11,57	10,58	9,57	
		Fecha	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	24/09/2018	22/09/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,46	19,27	17,40	15,63	14,00	12,59	11,34	10,24
		Fecha	08/05/2030	08/08/2029	11/06/2028	04/11/2028	11/01/2027	28/06/2027	18/03/2027	26/12/2026	
Amort. final	Años	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84		
	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	94,83%	738.699.823,33	5,24%	95,58%	870.700.000,00
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
Serie C	1,17%	9.100.000,00	1,35%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,34%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00
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		35.067.151,94	4,790%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.083.448,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		261.824,48	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		733.653,28	6,790%

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2008
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		8.401	9.544	
Principal	Pendiente vencimiento	749.689.633,17	900.711.214,30	
	Medio	89.238,14	94.374,60	
	Mínimo	29,89	161,55	
	Máximo	878.248,70	944.147,00	
Interés nominal	Medio ponderado	5,27%	3,83%	
	Mínimo	3,11%	2,17%	
	Máximo	7,75%	7,00%	
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	250	263	
	Mínimo	05/03/2008	01/01/2007	
	Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
	Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
	EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,52%	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%	0,45	7,18	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,46	15,95	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,84	25,62	3,60	25,53
30,01 - 40%	7,32	35,26	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,46	45,16	9,44	45,31
50,01 - 60%	15,11	55,31	13,46	55,30
60,01 - 70%	21,07	65,30	18,97	65,21
70,01 - 80%	32,52	74,68	37,84	75,74
80,01 - 90%	4,91	84,09	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,86	92,20	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		60,29		63,48
Mínimo		0,02		0,24
Máximo		95,96		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,64%	0,72%	0,73%	0,77%	0,80%
Tasa anual equivalente	7,41%	8,25%	8,45%	8,82%	9,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,76%	3,72%
Aragón	5,18%	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	0,27%	0,31%
Cataluña	2,97%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,96%	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	5,79%	6,10%
Murcia	9,83%	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	%			%	
<i>Impagados</i>										
Hasta 1 Mes	215	63.725,71	84.912,06	0,00	148.637,77	36,10	19.177.600,13	19.326.237,90	58,08	54,59
De 1 a 2 Meses	64	39.276,08	59.266,11	0,00	98.542,19	23,93	6.970.228,18	7.068.770,37	21,24	50,56
De 2 a 3 Meses	31	30.122,23	51.949,23	0,00	82.071,46	19,93	4.705.603,76	4.787.675,22	14,39	62,64
De 3 a 6 Meses	16	17.011,27	33.390,16	0,00	50.401,43	12,24	1.584.650,89	1.635.052,32	4,91	52,78
De 6 a 12 Meses	5	15.855,55	16.247,91	0,00	32.103,46	7,80	424.601,16	456.704,62	1,37	63,55
Subtotal	331	165.990,84	245.765,47	0,00	411.756,31	100,00	32.862.684,12	33.274.440,43	100,00	54,69
<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	331	165.990,84	245.765,47	0,00	411.756,31		32.862.684,12	33.274.440,43		54,69

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

Información adicional