

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	91.874,22 717.262.035,54 91,87%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8040% 23/06/2008 1.103,409382 Bruto 904,795693 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/06/2008 "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	4,9740% 23/06/2008 1.243,500000 Bruto 1.019,670000 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	5,1640% 23/06/2008 1.291,000000 Bruto 1.058,620000 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	8,1540% 23/06/2008 2.038,500000 Bruto 1.671,570000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		757.562.035,54	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	9,59	8,13	6,99	6,05	5,30	4,69	4,18	3,75		
		Amort. final	Años	30/12/2017	16/07/2016	25/05/2015	18/06/2014	16/09/2013	02/07/2013	08/01/2012	28/02/2012		
		Fecha	Años	19,82	17,82	16,08	14,32	12,82	11,57	10,32	9,33		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	23/09/2022	23/03/2021	23/12/2019	24/09/2018	25/09/2017		
		Amort. final	Años	9,96	8,56	7,43	6,51	5,76	5,13	4,61	4,17		
		Fecha	Años	14/05/2018	17/12/2016	11/02/2015	12/02/2014	03/03/2014	18/07/2013	01/08/2013	30/07/2012		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34		
		Amort. final	Años	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	
		Fecha	Años	14,39	12,40	10,77	9,38	8,24	7,32	6,51	5,86		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/10/2022	21/10/2020	03/04/2019	14/10/2017	23/08/2016	24/09/2015	12/03/2014	04/08/2014		
		Amort. final	Años	19,82	17,82	16,08	14,32	12,82	11,57	10,32	9,33		
		Fecha	Años	23/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	23/09/2022	23/03/2021	23/12/2019	24/09/2018	25/09/2017		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,04	13,14	11,54	10,19	9,04	8,10	7,28	6,59		
		Amort. final	Años	06/10/2023	19/07/2021	12/10/2019	08/04/2018	13/06/2017	07/03/2016	09/09/2015	31/12/2014		
		Fecha	Años	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	
		Amort. final	Años	14,39	12,40	10,77	9,38	8,24	7,32	6,51	5,86		
		Fecha	Años	16/10/2022	21/10/2020	03/04/2019	14/10/2017	23/08/2016	24/09/2015	12/03/2014	04/08/2014		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,82	17,82	16,08	14,32	12,82	11,57	10,32	9,33		
		Amort. final	Años	23/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	23/09/2022	23/03/2021	23/12/2019	24/09/2018	25/09/2017		
		Fecha	Años	15,04	13,14	11,54	10,19	9,04	8,10	7,28	6,59		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/10/2023	19/07/2021	12/10/2019	08/04/2018	13/06/2017	07/03/2016	09/09/2015	31/12/2014		
		Amort. final	Años	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	33,34	
		Fecha	Años	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	

* 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	% MC	A la emisión	
				% MC	
Clase A	94,68%	717.262.035,54	5,39%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	94,68%	717.262.035,54		85,70%	780.700.000,00
Serie B	2,75%	20.800.000,00	2,61%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,20%	9.100.000,00	1,39%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,37%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		757.562.035,54			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,39%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		32.886.139,91	4,606%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.411.341,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		249.094,16	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		687.799,95	6,654%

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2008
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	8.255	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	730.318.070,29	900.711.214,30	
Medio	88.469,78	94.374,60	
Mínimo	45,76	161,55	
Máximo	865.071,05	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,36%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	7,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	248	263	
Mínimo	05/06/2008	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,54%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,46%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,51	7,26	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,55	16,05	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,00	25,67	3,60	25,53
30,01 - 40%	7,71	35,44	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,39	45,28	9,44	45,31
50,01 - 60%	15,35	55,30	13,46	55,30
60,01 - 70%	21,41	65,35	18,97	65,21
70,01 - 80%	31,75	74,49	37,84	75,74
80,01 - 90%	4,61	84,02	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,72	92,14	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		59,83		63,48
Mínimo		0,08		0,24
Máximo		95,59		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,52%	0,55%	0,64%	0,69%	0,76%
Tasa anual equivalente	6,09%	6,43%	7,36%	8,02%	8,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,71%	3,72%
Aragón	5,14%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	0,07%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,27%	0,31%
Cataluña	2,90%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,00%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,67%	0,69%
La Rioja	0,95%	0,95%
Madrid	5,82%	6,10%
Murcia	9,94%	9,57%
Navarra	0,41%	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	179	45.268,66	65.520,22	0,00	110.788,88	24,36	16.779.060,81	16.889.849,69	51,32	56,71
De 1 a 2 Meses	67	35.551,17	61.945,25	0,00	97.496,42	21,44	8.184.539,76	8.282.036,18	25,17	61,02
De 2 a 3 Meses	38	32.209,98	51.786,93	0,00	83.996,91	18,47	4.123.190,87	4.207.187,78	12,78	59,21
De 3 a 6 Meses	8	10.314,58	28.548,79	0,00	38.863,37	8,55	1.372.938,97	1.411.802,34	4,29	69,80
De 6 a 12 Meses	20	44.189,31	65.327,04	0,00	109.516,35	24,08	1.814.987,94	1.924.504,29	5,85	53,74
De 12 a 18 Meses	1	3.870,86	10.198,77	0,00	14.069,63	3,09	178.470,25	192.539,88	0,59	81,80
Subtotal	313	171.404,56	283.327,00	0,00	454.731,56	100,00	32.453.188,60	32.907.920,16	100,00	58,45
<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	313	171.404,56	283.327,00	0,00	454.731,56		32.453.188,60	32.907.920,16		58,45

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

Información adicional