

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	89.356,31 697.604.712,17 89,36%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	5,1110% 22/09/2008 1.154,436365 Bruto 946,637819 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"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	5,2810% 22/09/2008 1.334,919444 Bruto 1.094,633944 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	5,4710% 22/09/2008 1.382,947222 Bruto 1.134,016722 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	8,4610% 22/09/2008 2.138,752778 Bruto 1.753,777278 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		737.904.712,17	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	10,12	8,61	7,43	6,49	5,68	5,05	4,54	4,09	
		Amort. final	Años	08/02/2018	30/01/2017	25/11/2015	17/12/2014	24/02/2014	07/09/2013	01/03/2013	25/07/2012	
			Fecha	19,76	17,76	16,01	14,51	12,75	11,51	10,51	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/12/2022	22/03/2021	23/12/2019	24/12/2018	22/12/2017	
		Amort. final	Años	10,51	9,07	7,90	6,96	6,18	5,53	4,98	4,52	
			Fecha	24/12/2018	14/07/2017	16/05/2016	06/05/2015	25/08/2014	31/12/2013	16/06/2013	30/12/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	
		Amort. final	Años	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	
			Fecha	14,35	12,39	10,78	9,46	8,30	7,38	6,64	6,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/10/2022	11/10/2020	04/01/2019	12/06/2017	10/06/2016	11/08/2015	02/11/2015	20/06/2014	
		Amort. final	Años	19,76	17,76	16,01	14,51	12,75	11,51	10,51	9,50	
			Fecha	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/12/2022	22/03/2021	23/12/2019	24/12/2018	22/12/2017	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,00	13,14	11,56	10,24	9,12	8,18	7,39	6,71	
		Amort. final	Años	20/06/2023	08/10/2021	01/12/2020	14/09/2018	08/04/2017	25/08/2016	11/10/2015	03/08/2015	
			Fecha	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	
	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	22/12/2041	
		Amort. final	Años	14,35	12,39	10,78	9,46	8,30	7,38	6,64	6,00	
			Fecha	24/10/2022	11/10/2020	04/01/2019	12/06/2017	10/06/2016	11/08/2015	02/11/2015	20/06/2014	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,76	17,76	16,01	14,51	12,75	11,51	10,51	9,50	
		Amort. final	Años	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/12/2022	22/03/2021	23/12/2019	24/12/2018	22/12/2017	
			Fecha	15,00	13,14	11,56	10,24	9,12	8,18	7,39	6,71	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/06/2023	08/10/2021	01/12/2020	14/09/2018	08/04/2017	25/08/2016	11/10/2015	03/08/2015	
		Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	
			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 D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,23	13,28	11,69	10,40	9,10	8,15	7,38	6,67	
		Amort. final	Años	09/10/2023	30/09/2021	28/02/2020	11/12/2018	27/07/2017	13/08/2016	11/08/2015	20/02/2015	
			Fecha	19,76	17,76	16,01	14,51	12,75	11,51	10,51	9,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/12/2022	22/03/2021	23/12/2019	24/12/2018	22/12/2017	
		Amort. final	Años	22,11	21,16	20,45	19,90	19,48	19,15	18,89	18,67	
			Fecha	27/07/2030	08/06/2029	28/11/2028	13/05/2028	12/12/2027	14/08/2027	05/09/2027	20/02/2027	
	Amort. final	Años	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	33,52	
			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	94,54%	697.604.712,17	5,54%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	94,54%	697.604.712,17		85,70%	780.700.000,00
Serie B	2,82%	20.800.000,00	2,68%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,23%	9.100.000,00	1,43%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,41%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		737.904.712,17			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,43%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.491.594,43	4,961%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		357.168,06	
Ints. cobrados ptes de ingreso		227.285,91	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		641.946,62	6,961%

Información adicional

Informe resumen

Fecha: 30/06/2008
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	8.209	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	725.374.255,10	900.711.214,30	
Medio	88.363,29	94.374,60	
Mínimo	74,21	161,55	
Máximo	860.643,66	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,39%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	7,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	247	263	
Mínimo	02/07/2008	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%	0,49	7,14	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,59	16,02	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,03	25,62	3,60	25,53
30,01 - 40%	7,78	35,41	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,31	45,23	9,44	45,31
50,01 - 60%	15,47	55,26	13,46	55,30
60,01 - 70%	21,76	65,34	18,97	65,21
70,01 - 80%	31,34	74,42	37,84	75,74
80,01 - 90%	4,52	83,86	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,71	92,01	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		59,69		63,48
Mínimo		0,10		0,24
Máximo		95,46		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,51%	0,57%	0,66%	0,74%
Tasa anual equivalente	4,50%	5,96%	6,59%	7,68%	8,53%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,72%	3,72%
Aragón	5,16%	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	2,89%	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	0,96%	0,95%
Madrid	5,79%	6,10%
Murcia	9,95%	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	%		%		
Impagados										
Hasta 1 Mes	234	69.865,96	89.798,82	0,00	159.664,78	29,79	22.493.937,48	22.653.602,26	56,77	52,81
De 1 a 2 Meses	75	36.913,52	70.210,96	0,00	107.124,48	19,99	8.269.925,04	8.377.049,52	20,99	62,66
De 2 a 3 Meses	38	33.066,04	49.927,38	0,00	82.993,42	15,49	4.738.264,54	4.821.257,96	12,08	61,91
De 3 a 6 Meses	10	7.591,47	23.229,63	0,00	30.821,10	5,75	1.228.279,46	1.259.100,56	3,16	62,20
De 6 a 12 Meses	22	53.919,30	86.318,18	0,00	140.237,48	26,17	2.462.901,63	2.603.139,11	6,52	57,65
De 12 a 18 Meses	1	4.119,27	10.927,97	0,00	15.047,24	2,81	178.221,84	193.269,08	0,48	82,11
Subtotal	380	205.475,56	330.412,94	0,00	535.888,50	100,00	39.371.529,99	39.907.418,49	100,00	56,34
Dudosos (subjetivos)										
	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	380	205.475,56	330.412,94	0,00	535.888,50		39.371.529,99	39.907.418,49		56,34

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

Información adicional