

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	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	22/09/2008 "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	5,2810% 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	9,96	8,46	7,29	6,32	5,54	4,91	4,40	3,96	
		Fecha	14/07/2018	14/01/2017	11/11/2015	23/11/2014	02/12/2014	28/06/2013	24/12/2012	16/07/2012		
	Amort. final	Años	19,65	17,65	15,91	14,15	12,65	11,40	10,41	9,40		
		Fecha	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/12/2019	24/12/2018	22/12/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,36	8,92	7,76	6,81	6,04	5,39	4,85	4,39	
		Fecha	12/05/2018	28/06/2017	05/01/2016	23/05/2015	13/08/2014	20/12/2013	06/06/2013	20/12/2012		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	
		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	14,22	12,26	10,65	9,28	8,17	7,25	6,52	5,87	
		Fecha	16/10/2022	31/10/2020	22/03/2019	11/09/2017	28/09/2016	30/10/2015	02/04/2015	13/06/2014		
	Amort. final	Años	19,65	17,65	15,91	14,15	12,65	11,40	10,41	9,40		
		Fecha	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/12/2019	24/12/2018	22/12/2017		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,87	13,01	11,43	10,11	8,99	8,05	7,26	6,59	
		Fecha	06/11/2023	08/01/2021	01/02/2020	09/05/2018	26/07/2017	16/08/2016	11/02/2015	28/02/2015		
	Amort. final	Años	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	
		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	14,22	12,26	10,65	9,28	8,17	7,25	6,52	5,87	
		Fecha	16/10/2022	31/10/2020	22/03/2019	11/09/2017	28/09/2016	30/10/2015	02/04/2015	13/06/2014		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	19,65	17,65	15,91	14,15	12,65	11,40	10,41	9,40	
		Fecha	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/12/2019	24/12/2018	22/12/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,87	13,01	11,43	10,11	8,99	8,05	7,26	6,59	
		Fecha	06/11/2023	08/01/2021	01/02/2020	09/05/2018	26/07/2017	16/08/2016	11/02/2015	28/02/2015		
	Amort. final	Años	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	
		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	15,10	13,15	11,56	10,15	8,98	8,03	7,26	6,55	
		Fecha	09/02/2023	22/09/2021	20/02/2020	20/09/2018	20/07/2017	08/07/2016	11/02/2015	15/02/2015		
	Amort. final	Años	19,65	17,65	15,91	14,15	12,65	11,40	10,41	9,40		
		Fecha	23/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/12/2019	24/12/2018	22/12/2017		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,98	21,04	20,32	19,78	19,36	19,03	18,77	18,56	
		Fecha	19/07/2030	08/08/2029	20/11/2028	05/06/2028	12/05/2027	08/08/2027	05/04/2027	15/02/2027		
Amort. final	Años	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42		
	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	% MC		A la emisión
					% 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		21.210.126,31	4,961%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.213.185,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		216.455,71	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		641.946,62	6,961%

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2008
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	8.160	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	719.037.180,46	900.711.214,30	
Medio	88.117,30	94.374,60	
Mínimo	188,80	161,55	
Máximo	856.360,31	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,45%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	7,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	246	263	
Mínimo	05/08/2008	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%	0,50	7,14	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,63	15,96	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,03	25,59	3,60	25,53
30,01 - 40%	7,95	35,40	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,37	45,24	9,44	45,31
50,01 - 60%	15,50	55,24	13,46	55,30
60,01 - 70%	21,96	65,29	18,97	65,21
70,01 - 80%	31,07	74,37	37,84	75,74
80,01 - 90%	4,36	83,96	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,63	92,00	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	59,50		63,48	
Mínimo	0,13		0,24	
Máximo	95,34		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,60%	0,50%	0,55%	0,64%	0,73%
Tasa anual equivalente	6,98%	5,86%	6,39%	7,41%	8,45%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,72%	3,72%
Aragón	5,15%	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	2,91%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,97%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,66%	0,69%
La Rioja	0,96%	0,95%
Madrid	5,81%	6,10%
Murcia	9,96%	9,57%
Navarra	0,42%	0,52%
Pais Vasco	0,03%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	216	69.992,66	98.416,88	0,00	168.409,54	28,49	20.775.788,49	20.944.198,03	53,82	53,14
De > 1 a ≤ 2 Mes	83	45.368,31	72.776,37	0,00	118.144,68	19,99	8.419.326,19	8.537.470,87	21,94	58,70
De > 2 a ≤ 3 Mes	33	27.788,23	51.435,77	0,00	79.224,00	13,40	3.850.737,27	3.929.961,27	10,10	61,05
De > 3 a ≤ 6 Mes	12	12.154,34	22.955,08	0,00	35.109,42	5,94	2.092.374,02	2.127.483,44	5,47	64,90
De > 6 a < 12 Meses	24	58.090,77	99.187,67	0,00	157.278,44	26,61	2.821.643,45	2.978.921,89	7,66	58,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	11.081,30	21.840,92	0,00	32.922,22	5,57	363.230,53	396.152,75	1,02	82,59
Subtotal	371	224.475,61	366.612,69	0,00	591.088,30	100,00	38.323.099,95	38.914.188,25	100,00	56,17
Dudosos (subjettivos)										
	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	371	224.475,61	366.612,69	0,00	591.088,30		38.323.099,95	38.914.188,25		56,17

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

Información adicional