VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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 Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Auditores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos

Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor) Actual	 Inicial	Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	 Próxima	Calificación Fitch / Moody´s 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	85.236,87 665.444.244,09 85,24%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,2750% 23/03/2009 705,631061 Bruto 578,617470 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2009 "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	3,4450% 23/03/2009 870,819444 Bruto 714,071944 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	3,6350% 23/03/2009 918,847222 Bruto 753,454722 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	6,6250% 23/03/2009 1.674,652778 Bruto 1.373,215278 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		705.744.244,09	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,39	7,23	6,27	5,50	4,88	4,37	3,93	3,57
			Fecha	21/06/2017	23/04/2016	05/09/2015	31/07/2014	15/12/2013	13/06/2013	01/04/2013	27/08/2012
		Amort. final	Años	17,40	15,65	13,90	12,40	11,15	10,14	9,14	8,39
			Fecha	22/06/2026	23/09/2024	22/12/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018	22/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,84	7,71	6,78	6,01	5,37	4,84	4,38	3,99
			Fecha	12/03/2017	14/10/2016	11/10/2015	02/03/2015	15/06/2014	12/02/2013	19/06/2013	27/01/2013
		Amort. final	Años	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91
			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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,84	10,28	8,96	7,88	6,99	6,28	5,65	5,14
			Fecha	12/01/2020	05/10/2019	14/01/2018	15/12/2016	27/01/2016	05/11/2015	23/09/2014	20/03/2014
		Amort. final	Años	17,40	15,65	13,90	12,40	11,15	10,14	9,14	8,39
			Fecha	22/06/2026	23/09/2024	22/12/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018	22/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,56	11,03	9,76	8,69	7,78	7,02	6,37	5,80
			Fecha	19/08/2021	02/09/2020	11/02/2018	10/08/2017	11/10/2016	02/06/2016	06/12/2015	19/11/2014
		Amort. final	Años	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91
			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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,84	10,28	8,96	7,88	6,99	6,28	5,65	5,14
			Fecha	12/01/2020	05/10/2019	14/01/2018	15/12/2016	27/01/2016	05/11/2015	23/09/2014	20/03/2014
		Amort. final	Años	17,40	15,65	13,90	12,40	11,15	10,14	9,14	8,39
			Fecha	22/06/2026	23/09/2024	22/12/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018	22/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,56	11,03	9,76	8,69	7,78	7,02	6,37	5,80
			Fecha	19/08/2021	02/09/2020	11/02/2018	10/08/2017	11/10/2016	02/06/2016	06/12/2015	19/11/2014
		Amort. final	Años	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91
			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	12,79	11,24	9,85	8,70	7,76	7,02	6,31	5,77
			Fecha	11/12/2021	24/04/2020	12/03/2018	10/12/2017	11/03/2016	02/04/2016	24/05/2015	11/07/2014
		Amort. final	Años	17,40	15,65	13,90	12,40	11,15	10,14	9,14	8,39
			Fecha	22/06/2026	23/09/2024	22/12/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018	22/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,55	19,87	19,35	18,96	18,65	18,40	18,20	18,03
			Fecha	13/08/2029	12/08/2028	06/03/2028	01/12/2028	20/09/2027	22/06/2027	04/09/2027	02/06/2027
		Amort. final	Años	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91	32,91
			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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)

		Actual	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	94,29%	665.444.244,09	5,80%	95,58%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	94,29%	665.444.244,09		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	2,95%	20.800.000,00	2,80%	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,29%	9.100.000,00	1,50%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,47%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		705.744.244,09			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,50%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)

Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.824.781,22	3,125%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		142.600,51	
Ints. cobrados ptes de ingreso		80.285,91	
Pasivo	**Disponible**	**Saldo**	**Interés**
Préstamo Gastos Iniciales		550.239,96	5,125%
Depósito en garantía permuta	**Importe**	**Depositado**	
COG *	0,00		
Efectivo		5.810.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
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 Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General

	Actual	A la constitución
Número	7.981	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	688.176.229,98	900.711.214,30
Medio	86.226,82	94.374,60
Mínimo	37,31	161,55
Máximo	830.258,45	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,70%	3,83%
Mínimo	3,48%	2,17%
Máximo	8,50%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	242	263
Mínimo	05/02/2009	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,46%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,54%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,57	7,03	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,82	15,77	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,41	25,51	3,60	25,53
30,01 - 40%	8,07	35,42	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,72	45,32	9,44	45,31
50,01 - 60%	16,18	55,34	13,46	55,30
60,01 - 70%	22,66	65,42	18,97	65,21
70,01 - 80%	29,33	74,05	37,84	75,74
80,01 - 90%	3,72	84,03	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,48	91,61	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		58,85		63,48
Mínimo		0,03		0,24
Máximo		388,53		119,54

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,40%	0,40%	0,44%	0,49%	0,67%
Tasa anual equivalente	4,66%	4,70%	5,14%	5,76%	7,73%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,69%	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	0,07%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,27%	0,31%
Cataluña	2,83%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,94%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,67%	0,69%
La Rioja	0,98%	0,95%
Madrid	5,86%	6,10%
Murcia	10,00%	9,57%
Navarra	0,40%	0,52%
País 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	235	64.677,63	93.415,72	0,00	158.093,35	15,13	22.453.728,77	22.611.822,12	42,58	52,92
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	60.378,96	102.854,65	0,00	163.233,61	15,63	11.325.308,77	11.488.542,38	21,63	57,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	80	64.166,86	130.058,62	0,00	194.225,48	18,59	9.377.571,58	9.571.797,06	18,03	63,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	28.491,29	66.198,27	0,00	94.689,56	9,06	2.811.969,26	2.906.658,82	5,47	62,50
De > 6 a < 12 Meses	18	37.634,35	90.314,93	0,00	127.949,28	12,25	2.946.139,51	3.074.088,79	5,79	67,65
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	91.839,85	167.342,59	0,00	259.182,44	24,81	2.784.144,26	3.043.326,70	5,73	59,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	15.523,63	31.726,17	0,00	47.249,80	4,52	358.788,20	406.038,00	0,76	84,65
Subtotal	497	362.712,57	681.910,95	0,00	1.044.623,52	100,00	52.057.650,35	53.102.273,87	100,00	57,27
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	497	362.712,57	681.910,95	0,00	1.044.623,52		52.057.650,35	53.102.273,87		57,27

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 +34 91 411 84 68 www.edt-sg.es info@eurotitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 www.cnmv.es