

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
V84887579
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

Depositorio 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	83.234,54 649.812.053,78 83,23%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7520% 22/06/2009 368,618033 Bruto 302,266787 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2009 "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	1,9220% 22/06/2009 485,838889 Bruto 398,387889 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	2,1120% 22/06/2009 533,866667 Bruto 437,770667 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	5,1020% 22/06/2009 1.289,672222 Bruto 1.057,531222 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 3 Ca	CCC Ca
Total		690.112.053,78	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	9,43	8,05	6,94	6,01	5,30	4,69	4,20	3,77	
		Fecha	31/10/2018	16/06/2017	05/05/2016	06/03/2015	15/09/2014	02/07/2014	08/11/2013	03/08/2013		
		Amort. final	Años	18,57	16,82	15,08	13,32	12,07	10,82	9,81	8,81	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2027	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018	
		Fecha										
		Amort. final	Años	9,86	8,52	7,43	6,54	5,81	5,19	4,68	4,24	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	04/08/2019	12/04/2017	11/03/2016	14/12/2015	21/03/2015	08/09/2014	02/01/2014	24/08/2013	
		Fecha										
		Amort. final	Años	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	
	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	
		Fecha										
		Amort. final	Años	13,04	11,26	9,77	8,50	7,52	6,66	5,97	5,37	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/11/2022	09/01/2020	03/06/2019	27/11/2017	12/04/2016	27/01/2016	20/05/2015	10/10/2014	
		Fecha										
		Amort. final	Años	18,57	16,82	15,08	13,32	12,07	10,82	9,81	8,81	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2027	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018	
		Fecha										
		Amort. final	Años	13,71	11,99	10,54	9,32	8,31	7,44	6,71	6,08	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	02/11/2023	24/05/2021	12/12/2019	23/09/2018	18/09/2017	11/05/2016	02/12/2016	28/06/2015	
		Fecha										
		Amort. final	Años	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	
	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	
		Fecha										
		Amort. final	Años	13,94	12,22	10,71	9,36	8,36	7,45	6,71	6,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	05/04/2023	14/08/2021	02/11/2020	10/07/2018	10/07/2017	11/07/2016	14/02/2016	06/07/2015	
		Fecha										
		Amort. final	Años	16,82	15,08	13,32	12,07	10,82	9,81	8,81	8,81	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2027	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018	
		Fecha										
		Amort. final	Años	20,94	20,10	19,47	18,89	18,62	18,33	18,10	17,91	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	05/04/2030	30/06/2029	11/11/2028	21/05/2028	01/08/2028	24/09/2027	07/01/2027	23/04/2027		
	Fecha											
	Amort. final	Años	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58		
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	22/12/2041	
	Fecha											
	Amort. final	Años	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	32,58	

* 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	94,16%	649.812.053,78	5,93%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00	9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	94,16%	649.812.053,78	85,70%	780.700.000,00	
Serie B	3,01%	20.800.000,00	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,32%	9.100.000,00	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,51%	10.400.000,00	1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		690.112.053,78		911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,53%	10.400.000,00	1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.161.527,22	1,650%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		446.575,13	
Ints. cobrados ptes de ingreso		77.126,14	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		504.386,63	3,602%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		5.560.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
V84887579

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	7.827	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	667.539.466,32	900.711.214,30	
Medio	85.286,76	94.374,60	
Mínimo	168,92	161,55	
Máximo	812.468,34	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,00%	3,83%	
Mínimo	2,17%	2,17%	
Máximo	8,50%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	239	263	
Mínimo	05/06/2009	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%	0,62	7,18	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,87	15,71	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,60	25,52	3,60	25,53
30,01 - 40%	8,26	35,48	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,96	45,43	9,44	45,31
50,01 - 60%	16,06	55,23	13,46	55,30
60,01 - 70%	23,70	65,38	18,97	65,21
70,01 - 80%	28,16	73,86	37,84	75,74
80,01 - 90%	3,35	84,17	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,35	91,46	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		58,36		63,48
Mínimo		0,13		0,24
Máximo		383,10		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,45%	0,44%	0,45%	0,64%
Tasa anual equivalente	5,46%	5,31%	5,20%	5,28%	7,41%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,65%	3,72%
Aragón	5,16%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	0,07%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,27%	0,31%
Cataluña	2,88%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,94%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,69%	0,69%
La Rioja	0,99%	0,95%
Madrid	5,85%	6,10%
Murcia	9,99%	9,57%
Navarra	0,37%	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	217	66.816,13	73.311,94	0,00	140.128,07	10,00	19.351.514,39	19.491.642,46	33,88	50,62
De > 1 a ≤2 Meses	133	68.510,48	104.323,82	0,00	172.834,30	12,33	13.061.711,59	13.234.545,89	23,00	54,81
De > 2 a ≤3 Meses	105	102.032,26	156.323,92	0,00	258.356,18	18,43	11.883.480,79	12.141.836,97	21,10	58,69
De > 3 a ≤6 Meses	24	27.351,00	53.331,29	0,00	80.682,29	5,76	2.497.164,83	2.577.847,12	4,48	57,08
De > 6 a <12 Meses	36	77.378,59	167.955,89	0,00	245.334,48	17,50	4.049.592,93	4.294.927,41	7,47	65,06
De ≥12 a <18 Meses	18	66.010,48	168.370,08	0,00	234.380,56	16,72	3.418.532,54	3.652.913,10	6,35	69,79
De ≥18 a <24 Meses	20	98.962,72	170.838,43	0,00	269.801,15	19,25	1.869.124,66	2.138.925,81	3,72	57,60
Subtotal	553	507.061,66	894.455,37	0,00	1.401.517,03	100,00	56.131.121,73	57.532.638,76	100,00	55,64
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	553	507.061,66	894.455,37	0,00	1.401.517,03		56.131.121,73	57.532.638,76		55,64