

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audítores Fondo
Ernst&Young

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

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	81.048,02 632.741.892,14 81,05%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic		22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2009 "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		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		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		22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 3 Ca	CCC Ca
Total		673.041.892,14	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	9,38	8,01	6,95	6,04	5,33	4,73	4,25	3,82
		Amort. final	Fecha	16/12/2018	08/01/2017	07/09/2016	08/12/2015	28/11/2014	23/04/2014	27/10/2013	25/05/2013
		Amort. final	Años	18,41	16,41	14,91	13,15	11,90	10,65	9,65	8,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2027	22/12/2025	24/06/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018
		Amort. final	Fecha	24/05/2019	02/01/2018	01/09/2017	26/02/2016	06/07/2015	29/10/2014	26/04/2014	18/11/2013
		Amort. final	Años	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,74	10,97	9,57	8,35	7,39	6,57	5,90	5,31
		Amort. final	Fecha	23/04/2022	17/07/2020	23/02/2019	12/03/2017	17/12/2016	22/02/2016	23/06/2015	18/11/2014
		Amort. final	Años	18,41	16,41	14,91	13,15	11,90	10,65	9,65	8,65
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2027	22/12/2025	24/06/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018
		Amort. final	Fecha	13,40	11,73	10,33	9,16	8,18	7,35	6,64	6,03
		Amort. final	Años	19/12/2022	20/04/2021	27/11/2019	26/09/2018	10/01/2017	12/02/2016	20/03/2016	08/11/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42
		Amort. final	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
		Amort. final	Años	12,74	10,97	9,57	8,35	7,39	6,57	5,90	5,31
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/04/2022	17/07/2020	23/02/2019	12/03/2017	17/12/2016	22/02/2016	23/06/2015	18/11/2014
		Amort. final	Años	18,41	16,41	14,91	13,15	11,90	10,65	9,65	8,65
		Amort. final	Fecha	22/12/2027	22/12/2025	24/06/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,40	11,73	10,33	9,16	8,18	7,35	6,64	6,03
		Amort. final	Fecha	19/12/2022	20/04/2021	27/11/2019	26/09/2018	10/01/2017	12/02/2016	20/03/2016	08/11/2015
		Amort. final	Años	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42
	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	Fecha	13,68	11,88	10,53	9,21	8,23	7,33	6,61	5,93
		Amort. final	Años	04/02/2023	14/06/2021	02/08/2020	10/12/2018	21/10/2017	26/11/2016	03/07/2016	07/02/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,41	16,41	14,91	13,15	11,90	10,65	9,65	8,65
		Amort. final	Fecha	22/12/2027	22/12/2025	24/06/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/03/2018
		Amort. final	Años	20,69	19,89	19,29	18,84	18,49	18,21	17,99	17,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	04/02/2030	14/06/2029	11/08/2028	27/05/2028	21/01/2028	13/10/2027	24/07/2027	18/05/2027
		Amort. final	Años	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42	32,42
		Amort. final	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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual		A la emisión	
			% MC		% MC
Clase A	94,01%	632.741.892,14	5,96%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00	9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	94,01%	632.741.892,14	85,70%	780.700.000,00	
Serie B	3,09%	20.800.000,00	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,35%	9.100.000,00	1,44%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,55%	10.400.000,00	1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		673.041.892,14		911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,44%	9.572.437,68	1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		28.765.231,88	1,235%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		405.360,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		27.619,00	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		458.533,30	3,235%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		9.700.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2009
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

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Auditores Fondo
Ernst&Young

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.755	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	657.935.260,46	900.711.214,30	
Medio	84.840,14	94.374,60	
Mínimo	74,27	161,55	
Máximo	802.577,40	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,50%	3,83%	
Mínimo	1,98%	2,17%	
Máximo	8,50%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	238	263	
Mínimo	01/08/2009	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%	0,63	7,17	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,93	15,68	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,76	25,56	3,60	25,53
30,01 - 40%	8,43	35,56	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,96	45,53	9,44	45,31
50,01 - 60%	16,15	55,23	13,46	55,30
60,01 - 70%	24,06	65,35	18,97	65,21
70,01 - 80%	27,49	73,74	37,84	75,74
80,01 - 90%	3,23	84,14	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,29	91,33	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		58,08		63,48
Mínimo		0,04		0,24
Máximo		379,97		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,42%	0,43%	0,44%	0,63%
Tasa anual equivalente	5,50%	4,92%	5,06%	5,10%	7,25%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,61%	3,72%
Aragón	5,19%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	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	0,70%	0,69%
La Rioja	1,00%	0,95%
Madrid	5,86%	6,10%
Murcia	9,99%	9,57%
Navarra	0,38%	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	210	69.062,93	75.246,21	0,00	144.309,14	9,97	19.588.319,47	19.732.628,61	35,72	51,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	129	72.819,27	102.428,70	0,00	175.247,97	12,11	12.857.464,39	13.032.712,36	23,59	54,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	81	72.617,87	100.513,33	0,00	173.131,20	11,96	8.319.877,45	8.493.008,65	15,37	57,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	30.018,54	47.441,03	0,00	77.459,57	5,35	2.559.509,78	2.636.969,35	4,77	63,88
De > 6 a < 12 Meses	43	86.924,65	190.094,49	0,00	277.019,14	19,14	4.566.696,32	4.843.715,46	8,77	61,61
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	65.606,20	157.740,31	0,00	223.346,51	15,43	3.098.344,46	3.321.690,97	6,01	67,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	115.117,27	205.248,20	0,00	320.365,47	22,13	2.453.067,54	2.773.433,01	5,02	62,07
De ≥ 2 Años	3	18.890,25	37.887,29	0,00	56.777,54	3,92	354.217,42	410.994,96	0,74	85,68
Subtotal	528	531.056,98	916.599,56	0,00	1.447.656,54	100,00	53.797.496,83	55.245.153,37	100,00	55,94
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	528	531.056,98	916.599,56	0,00	1.447.656,54		53.797.496,83	55.245.153,37		55,94