

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

Depositario 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	79.257,05 618.759.789,35 79,26%	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	22/12/2009 "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	1,0820% 22/12/2009 273,505556 Bruto 224,274556 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	1,2720% 22/12/2009 321,533333 Bruto 263,657333 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+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,2620% 22/12/2009 1.077,338889 Bruto 883,417889 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 3 Ca	CCC Ca
Total		659.059.789,35	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	8,92	7,69	6,71	5,89	5,23	4,69	4,22	3,85
		Amort. final	Años	21/11/2018	30/08/2017	09/05/2016	11/11/2015	13/03/2015	30/08/2014	03/12/2014	25/10/2013
			Fecha	17,26	15,51	14,01	12,51	11,25	10,26	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2027	23/06/2025	22/12/2023	22/06/2022	22/03/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Amort. final	Años	9,42	8,23	7,26	6,45	5,78	5,21	4,73	4,32
			Fecha	23/05/2019	15/03/2018	24/03/2017	06/03/2016	10/01/2015	03/08/2015	14/09/2014	16/04/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02
		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	11,74	10,19	8,92	7,84	6,97	6,26	5,64	5,13
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/09/2021	25/02/2020	21/11/2018	24/10/2017	12/09/2016	25/03/2016	08/10/2015	02/05/2015
		Amort. final	Años	17,26	15,51	14,01	12,51	11,25	10,26	9,25	8,50
			Fecha	22/03/2027	23/06/2025	22/12/2023	22/06/2022	22/03/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,46	10,96	9,71	8,65	7,77	7,01	6,37	5,81
		Amort. final	Años	06/05/2022	12/05/2020	09/05/2019	15/08/2018	25/09/2017	24/12/2016	05/02/2016	10/12/2015
			Fecha	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02
	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	11,74	10,19	8,92	7,84	6,97	6,26	5,64	5,13
			Fecha	15/09/2021	25/02/2020	21/11/2018	24/10/2017	12/09/2016	25/03/2016	08/10/2015	02/05/2015
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,26	15,51	14,01	12,51	11,25	10,26	9,25	8,50
		Amort. final	Años	22/03/2027	23/06/2025	22/12/2023	22/06/2022	22/03/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
			Fecha	12,46	10,96	9,71	8,65	7,77	7,01	6,37	5,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/05/2022	12/05/2020	09/05/2019	15/08/2018	25/09/2017	24/12/2016	05/02/2016	10/12/2015
		Amort. final	Años	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02
			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	12,64	11,09	9,82	8,68	7,76	7,01	6,32	5,79
		Amort. final	Años	08/10/2022	19/01/2021	16/10/2019	26/08/2018	21/09/2017	25/12/2016	14/04/2016	10/04/2015
			Fecha	17,26	15,51	14,01	12,51	11,25	10,26	9,25	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2027	23/06/2025	22/12/2023	22/06/2022	22/03/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Amort. final	Años	20,02	19,34	18,43	16,83	15,40	14,00	12,75	11,50
			Fecha	25/12/2029	21/04/2029	16/10/2028	26/05/2028	02/06/2028	11/10/2027	31/08/2027	07/05/2027
	Amort. final	Años	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02	32,02
			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%.											

* 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	93,89%	618.759.789,35	6,14%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00	9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	93,89%	618.759.789,35	85,70%	780.700.000,00	
Serie B	3,16%	20.800.000,00	2,93%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,38%	9.100.000,00	1,53%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,58%	10.400.000,00	1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		659.059.789,35		911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,53%	9.905.942,38	1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		57.220.484,95	0,771%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		214.342,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		57.283,60	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		412.679,97	2,762%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		34.100.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2009
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

Audítores Fondo
Ernst&Young

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.662	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	641.442.781,05	900.711.214,30	
Medio	83.717,41	94.374,60	
Mínimo	91,85	161,55	
Máximo	780.899,07	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,28%	3,83%	
Mínimo	1,66%	2,17%	
Máximo	7,33%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	234	263	
Mínimo	05/12/2009	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,42%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,58%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	0,72	6,77	0,31	7,06
10,01 - 20%	3,07	15,64	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,88	25,49	3,60	25,53
30,01 - 40%	8,48	35,38	6,22	35,18
40,01 - 50%	11,60	45,44	9,44	45,31
50,01 - 60%	16,52	55,25	13,46	55,30
60,01 - 70%	25,05	65,33	18,97	65,21
70,01 - 80%	25,50	73,45	37,84	75,74
80,01 - 90%	3,01	83,95	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,18	91,25	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		57,20		63,48
Mínimo		0,04		0,24
Máximo		93,37		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,26%	0,30%	0,37%	0,59%
Tasa anual equivalente	3,60%	3,05%	3,59%	4,40%	6,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,62%	3,72%
Aragón	5,21%	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	2,87%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,99%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,00%	0,01%
Islas Baleares	0,70%	0,69%
La Rioja	0,96%	0,95%
Madrid	5,84%	6,10%
Murcia	9,98%	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	464	154.298,85	145.775,53	0,00	300.074,38	14,74	44.088.558,83	44.388.633,21	45,88	51,22
De > 1 a ≤ 2 Meses	193	89.171,35	84.701,09	0,00	173.872,44	8,54	16.156.972,54	16.330.844,98	16,88	49,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	126	114.435,76	108.428,27	0,00	222.864,03	10,95	13.366.525,18	13.589.389,21	14,05	52,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	86	103.247,52	115.987,72	0,00	219.235,24	10,77	8.983.992,25	9.203.227,49	9,51	58,98
De > 6 a < 12 Meses	39	87.201,48	134.362,42	0,00	221.563,90	10,89	4.220.300,47	4.441.864,37	4,59	60,76
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	113.048,31	199.402,64	0,00	312.450,95	15,35	3.126.980,17	3.439.431,12	3,55	65,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	83.483,27	186.217,15	0,00	269.700,42	13,25	3.044.195,37	3.313.895,79	3,43	71,91
De ≥ 2 Años	18	118.391,47	197.341,44	0,00	315.732,91	15,51	1.732.433,24	2.048.166,15	2,12	60,05
Subtotal	970	863.278,01	1.172.216,26	0,00	2.035.494,27	100,00	94.719.958,05	96.755.452,32	100,00	53,33
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	970	863.278,01	1.172.216,26	0,00	2.035.494,27		94.719.958,05	96.755.452,32		53,33