

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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

Depositarario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 margen 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	73.164,24 571.193.221,68 73,16%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8820% 22/09/2010 164.912197 Bruto 133,578880 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"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	1,0520% 22/09/2010 268,844444 Bruto 217,764000 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	1,2420% 22/09/2010 317,400000 Bruto 257,094000 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	4,2320% 22/09/2010 1.081,511111 Bruto 876,024000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 3 Ca	CCC Ca
Total		611.493.221,68	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	8,23	7,10	6,21	5,49	4,88	4,39	3,96	3,61
		Amort. final	Años	10/09/2018	28/07/2017	03/09/2016	15/12/2015	07/05/2015	08/11/2014	05/06/2014	29/01/2014
		Fecha	Años	16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Amort. final	Años	8,43	7,33	6,43	5,70	5,09	4,58	4,16	3,80
		Fecha	Años	23/11/2018	18/10/2017	24/11/2016	01/03/2016	24/07/2015	20/01/2015	17/08/2014	07/04/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,76	19,52	18,01	16,76	15,51	14,26	13,01	12,01
		Amort. final	Años	22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024	22/06/2023	22/06/2022
		Fecha	Años	16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Amort. final	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Fecha	Años	22,37	21,00	19,67	18,37	17,09	15,85	14,70	13,64
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	27/10/2032	16/06/2031	14/02/2030	28/10/2028	19/07/2027	22/04/2026	27/02/2025	06/02/2024
		Amort. final	Años	24,02	23,02	21,76	20,52	19,27	18,01	17,01	15,76
		Fecha	Años	22/06/2034	22/06/2033	22/03/2032	22/12/2030	22/09/2029	22/06/2028	22/06/2027	22/03/2026
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	8,75	8,01
		Amort. final	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Fecha	Años	16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	8,75	8,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Amort. final	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Fecha	Años	25,22	24,57	23,74	22,72	21,63	20,54	19,45	18,35
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	06/09/2035	09/01/2035	12/03/2034	04/03/2033	02/02/2032	31/12/2030	25/11/2029	23/10/2028
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
		Fecha	Años	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	8,75	8,01
		Amort. final	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Fecha	Años	16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76	8,75	8,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
		Amort. final	Años	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02	31,02
		Fecha	Años	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041

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	93,41%	571.193.221,68	6,40%	95,58%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	93,41%	571.193.221,68		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	3,40%	20.800.000,00	2,94%	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,49%	9.100.000,00	1,42%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,70%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		611.493.221,68			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,42%	8.560.938,68		1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		59.654.334,31	0,720%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		164.316,96	
Ints. cobrados ptes de ingreso		20.669,46	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		275.119,98	2,732%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		43.703.742,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.426	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	600.371.027,57	900.711.214,30	
Medio	80.847,16	94.374,60	
Mínimo	47,61	161,55	
Máximo	736.891,15	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,10%	3,83%	
Mínimo	1,53%	2,17%	
Máximo	6,23%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	228	263	
Mínimo	04/08/2010	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,39%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,61%	98,41%	

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

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,87	6,91	0,31	7,06
10,01 - 20%	3,38	15,62	1,71	16,20
20,01 - 30%	6,03	25,44	3,60	25,53
30,01 - 40%	8,89	35,28	6,22	35,18
40,01 - 50%	12,18	45,29	9,44	45,31
50,01 - 60%	18,40	55,22	13,46	55,30
60,01 - 70%	27,36	65,39	18,97	65,21
70,01 - 80%	20,79	72,90	37,84	75,74
80,01 - 90%	2,06	83,78	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,05	91,62	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	55,75		63,48	
Mínimo	0,04		0,24	
Máximo	91,64		119,54	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,33%	0,35%	0,34%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,17%	3,88%	4,10%	4,06%	6,41%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,66%	3,72%
Aragón	5,20%	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	0,28%	0,31%
Cataluña	2,94%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,80%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,00%	0,01%
Islas Baleares	0,73%	0,69%
La Rioja	0,95%	0,95%
Madrid	5,82%	6,10%
Murcia	10,04%	9,57%
Navarra	0,39%	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	166	64.798,04	21.297,76	0,00	86.095,80	4,23	13.528.835,53	13.614.931,33	25,13	49,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	65.260,20	28.564,45	0,00	93.824,65	4,61	9.024.185,32	9.118.009,97	16,83	49,62
De > 2 a ≤ 3 Meses	104	120.051,78	56.312,45	0,00	176.364,23	8,66	10.716.856,03	10.893.220,26	20,10	57,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	41	50.452,26	27.914,82	0,00	78.367,08	3,85	3.604.732,68	3.683.099,76	6,80	57,63
De > 6 a < 12 Meses	61	109.523,03	54.086,51	0,00	163.609,54	8,04	4.949.755,84	5.113.365,38	9,44	49,40
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	150.105,08	138.470,46	0,00	288.575,54	14,18	3.539.568,46	3.828.144,00	7,07	57,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	26	157.723,49	199.394,41	0,00	357.117,90	17,54	2.616.221,16	2.973.339,06	5,49	61,10
De ≥ 2 Años	36	316.073,42	475.708,10	0,00	791.781,52	38,89	4.167.305,63	4.959.087,15	9,15	66,91
Subtotal	563	1.033.987,30	1.001.748,96	0,00	2.035.736,26	100,00	52.147.460,65	54.183.196,91	100,00	53,92
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	563	1.033.987,30	1.001.748,96	0,00	2.035.736,26		52.147.460,65	54.183.196,91		53,92

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