

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
V84887579
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Administrador Activos

Origenador/Cedente 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

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	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	22/09/2010 "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		Años	Fecha	Años	Fecha	Años	Fecha
		0,17	0,34						
Serie A2	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
		Amort. final		8,21	7,10	6,22	5,51	4,91	4,42
		Años		03/09/2018	27/07/2017	07/09/2016	22/12/2015	17/05/2015	21/11/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Con amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Sin amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Sin amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Con amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Sin amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Sin amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Con amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Sin amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Sin amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Con amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024
	Sin amortización opcional *	Amort. final		16,51	14,76	13,26	12,01	10,76	9,76
		Años		22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/03/2020
		Años		22/03/2031	22/12/2029	22/06/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024

* 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
Serie A1	0,00%	0,00	9,88%	90.000.000,00	5,56%
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
Serie C	1,49%	9.100.000,00	1,42%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,70%	10.400.000,00	1,14%	1,14%	10.400.000,00
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		63.586.916,39	0,732%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		306.657,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.074,43	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		91.706,66	2,732%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		183.413,32	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		42.681.562,00	
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: 31/08/2010
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

Audidores 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		7.406	9.544
Principal			
Pendiente vencimiento		595.988.841,10	900.711.214,30
Medio		80.473,78	94.374,60
Mínimo		65,96	161,55
Máximo		731.208,90	944.147,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,07%	3,83%
Mínimo		1,53%	2,17%
Máximo		6,23%	7,00%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		228	263
Mínimo		05/09/2010	01/01/2007
Máximo		05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,36%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		98,64%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)			
		Actual	A la constitución
		% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,90	6,94
10,01 - 20%		3,39	15,59
20,01 - 30%		6,08	25,44
30,01 - 40%		8,87	35,25
40,01 - 50%		12,43	45,24
50,01 - 60%		18,70	55,23
60,01 - 70%		27,89	65,45
70,01 - 80%		19,75	72,86
80,01 - 90%		1,94	83,60
90,01 - 100%		0,05	91,39
110,01 - 120%			0,01
Medio ponderado		55,52	63,48
Mínimo		0,03	0,24
Máximo		91,41	119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,31%	0,33%	0,35%	0,54%
Tasa anual equivalente	3,16%	3,66%	3,91%	4,07%	6,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,66%	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	0,28%	0,31%
Cataluña	2,95%	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	5,80%	6,10%
Murcia	10,04%	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	173	67.950,10	20.673,03	0,00	88.623,13	4,17	13.697.370,86	13.785.993,99	25,48	45,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	93	76.783,05	32.170,89	0,00	108.953,94	5,13	9.128.568,46	9.237.522,40	17,08	50,52
De > 2 a ≤ 3 Meses	113	122.290,86	57.630,48	0,00	179.921,34	8,47	10.912.750,98	11.092.672,32	20,51	53,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	39.114,69	21.425,84	0,00	60.540,53	2,85	2.141.984,63	2.202.525,16	4,07	59,86
De > 6 a < 12 Meses	75	127.134,94	61.517,37	0,00	188.652,31	8,88	5.405.687,10	5.594.339,41	10,34	48,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	31	143.143,41	112.633,83	0,00	255.777,24	12,04	3.333.248,58	3.589.025,82	6,63	58,14
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	138.525,24	161.748,02	0,00	300.273,26	14,13	2.479.259,74	2.779.533,00	5,14	56,15
De ≥ 2 Años	40	388.473,37	553.617,77	0,00	942.091,14	44,34	4.871.732,11	5.813.823,25	10,75	70,42
Subtotal	573	1.103.415,66	1.021.417,23	0,00	2.124.832,89	100,00	51.970.602,46	54.095.435,35	100,00	52,17
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	573	1.103.415,66	1.021.417,23	0,00	2.124.832,89		51.970.602,46	54.095.435,35		52,17

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