

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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
Banco Cooperativo

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

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

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	69.338,93 541.329.026,51 69,34%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1720% 22/03/2011 203,163065 Bruto 164,562083 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2011 "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	1,3420% 22/03/2011 335,500000 Bruto 271,755000 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	1,5320% 22/03/2011 383,000000 Bruto 310,230000 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	4,5220% 22/03/2011 1.130,500000 Bruto 915,705000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 3 Ca	CCC Ca
Total		581.629.026,51	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	8,05	6,94	6,05	5,33	4,73	3,84	3,49
		Amort. final	Años	06/01/2019	27/11/2017	07/01/2017	20/04/2016	13/09/2015	23/10/2014	18/06/2014
		Fecha	Años	16,01	14,26	12,76	11,51	10,25	8,50	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/06/2020	22/06/2019
		Amort. final	Años	8,26	7,18	6,29	5,56	4,96	4,46	3,68
		Fecha	Años	24/03/2019	22/02/2018	05/04/2017	14/07/2016	07/12/2015	07/06/2015	04/01/2015
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	19,01	17,76	16,28	15,01	13,76	11,76
		Amort. final	Años	22/03/2031	22/12/2029	22/09/2028	22/03/2027	22/12/2025	22/09/2024	22/09/2023
		Fecha	Años	16,01	14,26	12,76	11,51	10,25	9,51	8,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/06/2020	22/06/2019
		Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,51	10,25	9,51	8,50
		Fecha	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/06/2020	22/06/2019
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	21,84	20,33	19,02	17,74	16,47	15,27	14,12
		Amort. final	Años	18/10/2032	17/04/2031	24/12/2029	11/09/2028	08/06/2027	24/03/2026	01/02/2025
		Fecha	Años	23,52	21,77	20,51	19,26	18,01	16,76	15,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2034	22/09/2032	22/06/2031	22/03/2030	22/12/2028	22/09/2027	22/06/2026
		Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,51	10,25	9,51	8,50
		Fecha	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/06/2020	22/06/2019
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,72	21,49	19,02	17,74	16,47	15,27	14,12
		Amort. final	Años	05/09/2035	04/07/2060	30/05/2082	25/10/2102	05/10/2120	24/06/2136	26/08/2150
		Fecha	Años	30,52	23,52	21,77	20,51	19,26	18,01	17,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2041	22/06/2034	22/09/2032	22/06/2031	22/03/2030	22/12/2028	22/12/2027
		Amort. final	Años	16,01	14,26	12,76	11,51	10,25	9,51	8,50
		Fecha	Años	22/12/2026	22/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	22/06/2020	22/06/2019

* 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	93,07%	541.329.026,51	7,01%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	93,07%	541.329.026,51		85,70%	780.700.000,00
Serie B	3,58%	20.800.000,00	3,37%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,56%	9.100.000,00	1,77%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,79%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		581.629.026,51			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,77%	10.130.274,06		1,14%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		54.990.671,98	1,026%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		514.386,41	
Ints. cobrados ptes de ingreso		14.526,19	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		183.413,32	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		42.043.927,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2010
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
Banco Cooperativo

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)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.272	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	573.357.481,62	900.711.214,30	
Medio	78.844,54	94.374,60	
Mínimo	92,35	161,55	
Máximo	709.202,06	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,11%	3,83%	
Mínimo	1,53%	2,17%	
Máximo	6,23%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	224	263	
Mínimo	05/01/2011	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,35%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,65%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,82	7,01	0,31	7,06
10,01 - 20%	3,52	15,69	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,83	25,33	3,60	25,53
30,01 - 40%	9,06	35,28	6,22	35,18
40,01 - 50%	13,11	45,24	9,44	45,31
50,01 - 60%	20,03	55,23	13,46	55,30
60,01 - 70%	29,68	65,51	18,97	65,21
70,01 - 80%	16,33	72,72	37,84	75,74
80,01 - 90%	1,56	83,38	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,05	90,46	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	54,94		63,48	
Mínimo	0,13		0,24	
Máximo	90,48		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,68%	0,45%	0,42%	0,39%	0,54%
Tasa anual equivalente	7,86%	5,32%	4,91%	4,61%	6,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,64%	3,72%
Aragón	5,06%	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	0,26%	0,31%
Cataluña	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,97%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,00%	0,01%
Islas Baleares	0,75%	0,69%
La Rioja	0,96%	0,95%
Madrid	5,79%	6,10%
Murcia	10,08%	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	196	66.648,76	19.805,02	0,00	86.453,78	5,01	15.838.674,58	15.925.128,36	31,45	45,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	82	71.397,65	28.537,64	0,00	99.935,29	5,79	9.223.168,82	9.323.104,11	18,41	48,04
De > 2 a ≤ 3 Meses	121	134.999,87	59.950,28	0,00	194.950,15	11,30	11.318.222,92	11.513.173,07	22,73	53,95
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	18.070,93	8.408,27	0,00	26.479,20	1,53	1.080.554,06	1.107.033,26	2,19	54,90
De > 6 a < 12 Meses	43	105.502,86	55.793,40	0,00	161.296,26	9,35	3.759.853,92	3.921.150,18	7,74	59,24
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	83.721,83	53.331,37	0,00	137.053,20	7,94	1.750.319,72	1.887.372,92	3,73	56,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	131.740,20	100.748,83	0,00	232.489,03	13,47	1.847.450,70	2.079.939,73	4,11	62,41
De ≥ 2 Años	35	348.981,63	438.049,47	0,00	787.031,10	45,61	4.097.457,36	4.884.488,46	9,65	70,45
Subtotal	524	961.063,73	764.624,28	0,00	1.725.688,01	100,00	48.915.702,08	50.641.390,09	100,00	51,81
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	524	961.063,73	764.624,28	0,00	1.725.688,01		48.915.702,08	50.641.390,09		51,81

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