

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Auditores 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 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	56.520,06 441.252.108,42 56,52%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3330% 22/03/2013 46,007329 Bruto 36,345790 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa1sf	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	0,5030% 22/03/2013 122,955556 Bruto 97,134889 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Baa3sf	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	0,6930% 22/03/2013 169,400000 Bruto 133,826000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf B3sf	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	3,6830% 22/03/2013 900,288889 Bruto 711,228222 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 3 Csf	CCC Ca
Total		481.552.108,42	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	7,20	6,27	5,52	4,92	4,40	3,98	3,62	3,30	
		Fecha	05/03/2020	31/03/2019	30/06/2018	22/11/2017	17/05/2017	16/12/2016	06/08/2016	10/04/2016		
		Amort. final	Años	13,75	12,25	11,00	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,48	6,57	5,82	5,19	4,67	4,23	3,85	3,53	
		Fecha	13/06/2020	18/07/2019	16/10/2018	02/03/2018	23/08/2017	16/03/2017	30/10/2016	05/07/2016		
		Amort. final	Años	18,25	17,01	15,76	14,75	13,50	12,50	11,50	10,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	12,25	11,00	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75	
		Fecha	22/09/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/09/2019		
		Amort. final	Años	13,75	12,25	11,00	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,80	18,57	17,38	16,25	15,15	14,09	13,10	12,19	
		Fecha	07/10/2032	16/07/2031	09/05/2030	19/03/2029	14/02/2028	23/01/2027	28/01/2026	01/03/2025		
		Amort. final	Años	21,51	20,76	19,51	18,25	17,25	16,25	15,25	14,25	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	12,25	11,00	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75	
		Fecha	22/09/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/09/2019		
		Amort. final	Años	13,75	12,25	11,00	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,84	21,45	20,55	19,57	18,61	17,65	16,71	15,78	
		Fecha	22/10/2035	03/03/2035	31/05/2034	07/07/2033	16/07/2032	30/07/2031	15/08/2029	05/09/2029		
		Amort. final	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,75	12,25	11,00	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75	
		Fecha	22/09/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/09/2019		
		Amort. final	Años	13,75	12,25	11,00	10,00	9,00	8,25	7,50	6,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	
		Fecha	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041		
		Amort. final	Años	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	28,51	

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	91,63%	441.252.108,42	8,35%	95,58%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	91,63%	441.252.108,42		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,32%	20.800.000,00	3,94%	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,89%	9.100.000,00	2,01%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	2,16%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		481.552.108,42			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,01%	9.449.600,83		1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		48.805.293,83	0,183%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		168.705,75	
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.057,38	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo		19.680.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
Banco de Valencia

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.583	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	469.429.932,23	900.711.214,30
Medio	71.309,42	94.374,60
Mínimo	30,50	161,55
Máximo	657.428,57	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,06%	3,83%
Mínimo	0,54%	2,17%
Máximo	5,79%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	206	263
Mínimo	12/02/2013	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,30%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,70%	98,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,47%	0,61%	0,44%	0,34%	0,46%
Tasa anual equivalente	5,45%	7,11%	5,11%	4,05%	5,34%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,26	6,90	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,24	15,59	1,71	16,20
20,01 - 30%	7,21	25,45	3,60	25,53
30,01 - 40%	11,51	35,47	6,22	35,18
40,01 - 50%	16,86	45,41	9,44	45,31
50,01 - 60%	24,91	55,25	13,46	55,30
60,01 - 70%	30,43	64,71	18,97	65,21
70,01 - 80%	3,31	73,89	37,84	75,74
80,01 - 90%	0,27	82,17	6,61	84,62
90,01 - 100%			1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		50,45		63,48
Mínimo		0,05		0,24
Máximo		84,91		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,27%	3,72%
Aragón	4,90%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	0,08%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	3,09%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,36%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,76%	0,69%
La Rioja	0,91%	0,95%
Madrid	5,84%	6,10%
Murcia	10,05%	9,57%
Navarra	0,34%	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	177	57.066,59	14.712,33	0,00	71.778,92	3,04	12.386.109,37	12.457.888,29	27,68	39,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	104	79.327,65	27.888,55	0,00	107.216,20	4,54	8.607.346,94	8.714.563,14	19,37	44,97
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	83.591,59	36.090,68	0,00	119.682,27	5,07	6.164.124,97	6.283.807,24	13,96	45,88
De > 3 a ≤ 6 Meses	33	67.108,55	30.284,66	0,00	97.393,21	4,13	3.057.243,96	3.154.637,17	7,01	52,40
De > 6 a < 12 Meses	37	153.238,87	76.455,65	0,00	229.694,52	9,73	3.400.219,56	3.629.914,08	8,07	49,97
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	151.097,36	101.393,32	0,00	252.490,68	10,70	2.657.551,94	2.910.042,62	6,47	60,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	92.630,72	66.877,43	0,00	159.508,15	6,76	1.380.809,34	1.540.317,49	3,42	67,28
De ≥ 24 Años	49	780.562,21	541.145,50	0,00	1.321.707,71	56,02	4.986.601,06	6.308.308,77	14,02	64,34
Subtotal	511	1.464.623,54	894.848,12	0,00	2.359.471,66	100,00	42.640.007,14	44.999.478,80	100,00	47,42
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	511	1.464.623,54	894.848,12	0,00	2.359.471,66		42.640.007,14	44.999.478,80		47,42