

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	52.985,23 413.655.690,61 52,99%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3640% 23/09/2013 48,752299 Bruto 38,514316 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2013 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa2sf	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	0,5340% 23/09/2013 134,983333 Bruto 106,636833 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf B3sf	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	0,7240% 23/09/2013 183,011111 Bruto 144,578778 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Caa2sf	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	3,7140% 23/09/2013 938,816667 Bruto 741,665167 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		453.955.690,61	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								
		% TACP Anual equivalente		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
				2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,97	6,10	5,36	4,77	4,26	3,85	3,49	3,20	
		Fecha	10/06/2020	28/07/2019	02/11/2018	31/03/2018	25/09/2017	29/04/2017	18/12/2016	04/09/2016		
		Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019	
		Fecha	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019		
		Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00	6,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,27	6,39	5,67	5,06	4,55	4,12	3,75	3,44	
		Fecha	28/09/2020	14/11/2019	21/02/2019	14/07/2018	10/01/2018	06/08/2017	25/03/2017	30/11/2016		
		Amort. final	Años	17,51	16,51	15,26	14,00	13,00	12,00	11,25	10,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2030	22/12/2029	22/09/2028	22/06/2027	22/06/2026	22/06/2025	22/09/2024	22/09/2023	
		Fecha	22/12/2030	22/12/2029	22/09/2028	22/06/2027	22/06/2026	22/06/2025	22/06/2024	22/09/2023		
		Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00	6,50	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00	6,50	
		Fecha	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019		
		Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00	6,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019	
		Fecha	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019		
		Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00	6,50	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,26	21,63	20,87	19,99	19,04	18,10	17,18	16,26	
		Fecha	22/09/2035	03/02/2035	04/05/2034	15/06/2033	03/07/2032	27/07/2031	23/08/2030	24/09/2029		
		Amort. final	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	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	
		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	22/06/2041	
		Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00	6,50	
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019		
	Fecha	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/12/2021	22/03/2021	22/06/2020	22/12/2019			
	Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,50	7,75	7,00	6,50		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	
	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	22/06/2041	22/06/2041	
	Amort. final	Años	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	28,01	

* 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	91,12%	413.655.690,61	8,60%	95,58%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	91,12%	413.655.690,61		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,58%	20.800.000,00	3,91%	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	2,00%	9.100.000,00	1,86%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	2,29%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		453.955.690,61			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,86%	8.262.455,69		1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.771.498,58	0,214%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		109.896,48	
Ints. cobrados ptes de ingreso		22.084,76	
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		15.010.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2013
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	6.424	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	449.601.112,91	900.711.214,30
Medio	69.987,72	94.374,60
Mínimo	0,00	161,55
Máximo	646.206,39	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,64%	3,83%
Mínimo	0,55%	2,17%
Máximo	4,85%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	202	263
Mínimo	01/01/1900	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,27%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,25%	0,30%	0,35%	0,45%
Tasa anual equivalente	2,17%	3,01%	3,54%	4,11%	5,21%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,30	6,92	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,38	15,53	1,71	16,20
20,01 - 30%	7,61	25,45	3,60	25,53
30,01 - 40%	12,03	35,46	6,22	35,18
40,01 - 50%	17,89	45,36	9,44	45,31
50,01 - 60%	26,51	55,22	13,46	55,30
60,01 - 70%	27,49	64,31	18,97	65,21
70,01 - 80%	2,65	73,86	37,84	75,74
80,01 - 90%	0,16	82,08	6,61	84,62
90,01 - 100%			1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		49,48		63,48
Mínimo		0,00		0,24
Máximo		83,60		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,18%	3,72%
Aragón	4,89%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	0,05%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	2,99%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,64%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,71%	0,69%
La Rioja	0,87%	0,95%
Madrid	5,88%	6,10%
Murcia	10,05%	9,57%
Navarra	0,35%	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	134	45.410,62	9.388,45	0,00	54.799,07	2,36	9.375.291,69	9.430.090,76	26,25	39,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	45	33.434,62	8.391,65	0,00	41.826,27	1,80	3.372.105,58	3.413.931,85	9,50	40,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	67	76.269,19	22.783,66	0,00	99.052,85	4,27	5.294.799,03	5.393.851,88	15,02	42,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	24	43.590,95	13.842,05	0,00	57.433,00	2,47	2.077.491,63	2.134.924,63	5,94	52,20
De > 6 a < 12 Meses	44	156.381,53	68.184,94	0,00	224.566,47	9,67	3.932.742,82	4.157.309,29	11,57	56,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	154.463,02	81.386,02	0,00	235.849,04	10,16	2.405.254,24	2.641.103,28	7,35	58,08
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	194.750,33	121.995,64	0,00	316.745,97	13,64	2.557.106,87	2.873.852,84	8,00	60,62
De ≥ 24 Años	45	780.881,95	511.275,55	0,00	1.292.157,50	55,64	4.582.776,95	5.874.934,45	16,36	65,71
Subtotal	406	1.485.182,21	837.247,96	0,00	2.322.430,17	100,00	33.597.568,81	35.919.998,98	100,00	48,03
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	406	1.485.182,21	837.247,96	0,00	2.322.430,17		33.597.568,81	35.919.998,98		48,03