

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
G84887579
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 de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	43.614,92 39.253.428,00 43,61%	100.000,00 90.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,9250% 22/06/2007 437,481878 Bruto 358,735140 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2007 "Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0382476016	20/11/2006 7.807	100.000,00 780.700.000,00 100,00%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,0450% 22/06/2007 1.033,722222 Bruto 847,652222 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "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	4,2150% 22/06/2007 1.077,166667 Bruto 883,276667 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	4,4050% 22/06/2007 1.125,722222 Bruto 923,092222 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	7,3950% 22/06/2007 1.889,833333 Bruto 1.549,663333 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		860.253.428,00	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)													
Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64		
				% TACP Anual equivalente									
				4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00		
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13		
		Fecha	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007		
		Amort. final	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32		
	Sin amortización opcional *	Años	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13		
		Fecha	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007	19/07/2007		
		Amort. final	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31	0,31		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	8,87	7,58	6,57	5,75	5,07	4,51	4,06	3,69	3,39		
		Fecha	04/09/2016	28/12/2014	21/12/2013	27/02/2013	23/06/2012	12/03/2011	20/06/2011	02/04/2011	02/04/2011		
		Amort. final	18,82	16,82	15,07	13,57	12,07	10,82	9,82	9,07	8,48		
	Sin amortización opcional *	Años	9,26	8,01	7,01	6,18	5,50	4,94	4,46	4,05	3,75		
		Fecha	31/08/2016	06/03/2015	31/05/2014	08/04/2013	29/11/2012	05/05/2012	11/12/2011	16/06/2011	16/06/2011		
		Amort. final	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	13,48	11,68	10,20	8,98	7,94	7,09	6,38	5,81	5,33		
		Fecha	18/11/2020	02/01/2019	08/07/2017	21/05/2016	05/07/2015	07/01/2014	14/10/2013	19/03/2013	19/03/2013		
		Amort. final	18,82	16,82	15,07	13,57	12,07	10,82	9,82	9,07	8,48		
	Sin amortización opcional *	Años	14,21	12,48	11,01	9,78	8,75	7,88	7,12	6,48	6,00		
		Fecha	08/12/2021	19/11/2019	06/02/2018	03/09/2017	25/02/2016	13/04/2015	07/11/2014	20/11/2013	20/11/2013		
		Amort. final	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	13,48	11,68	10,20	8,98	7,94	7,09	6,38	5,81	5,33		
		Fecha	18/11/2020	02/01/2019	08/07/2017	21/05/2016	05/07/2015	07/01/2014	14/10/2013	19/03/2013	19/03/2013		
		Amort. final	18,82	16,82	15,07	13,57	12,07	10,82	9,82	9,07	8,48		
	Sin amortización opcional *	Años	14,21	12,48	11,01	9,78	8,75	7,88	7,12	6,48	6,00		
		Fecha	08/12/2021	19/11/2019	06/02/2018	03/09/2017	25/02/2016	13/04/2015	07/11/2014	20/11/2013	20/11/2013		
		Amort. final	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	14,38	12,57	11,07	9,84	8,71	7,78	7,03	6,45	6,00		
		Fecha	13/10/2021	22/12/2019	24/06/2018	04/01/2017	02/12/2016	03/09/2015	06/08/2014	11/07/2013	11/07/2013		
		Amort. final	18,82	16,82	15,07	13,57	12,07	10,82	9,82	9,07	8,48		
	Sin amortización opcional *	Años	22,27	21,45	20,83	20,35	19,97	19,66	19,41	19,20	19,20		
		Fecha	29/08/2029	11/06/2028	24/03/2028	10/01/2027	14/05/2027	23/01/2027	23/10/2026	08/08/2026	08/08/2026		
		Amort. final	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59	34,59		

* 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)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	95,32%	819.953.428,00	4,74%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	4,56%	39.253.428,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	90,75%	780.700.000,00		85,70%	780.700.000,00
Serie B	2,42%	20.800.000,00	2,29%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,06%	9.100.000,00	1,22%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,21%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		860.253.428,00			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,22%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		43.094.142,12	3,895%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.691.816,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		200.756,44	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		871.213,27	5,895%

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
G84887579

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 de Valencia

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Garantía Permuta
Bancaja

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8,922	9,544	
Principal			
Pendiente vencimiento	822.143.327,10	900.711.214,30	
Medio	92.147,87	94.374,60	
Mínimo	27,59	161,55	
Máximo	917.178,27	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,56%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	6,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	258	263	
Mínimo	02/06/2007	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,50%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,50%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,36	7,11	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,15	16,15	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,22	25,56	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,82	35,25	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,87	45,31	9,44	45,31
50,01 - 60%	13,67	55,34	13,46	55,30
60,01 - 70%	20,51	65,39	18,97	65,21
70,01 - 80%	35,09	75,36	37,84	75,74
80,01 - 90%	5,89	84,33	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,42	92,97	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		62,03		63,48
Mínimo		0,02		0,24
Máximo		99,04		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,84%	0,86%		0,87%
Tasa anual equivalente	10,13%	9,67%	9,86%		9,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,74%	3,72%
Aragón	5,22%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	0,08%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,29%	0,31%
Cataluña	2,90%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,02%	69,94%
Extremadura	0,01%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,65%	0,69%
La Rioja	0,95%	0,95%
Madrid	5,87%	6,10%
Murcia	9,71%	9,57%
Navarra	0,46%	0,52%
País Vasco	0,02%	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									
Hasta 1 Mes	181	49.477,79	58.506,62	0,00	107.984,41	59,35	17.865.350,43	17.973.334,84	78,37
De 1 a 2 Meses	38	19.316,45	25.517,89	0,00	44.834,34	24,64	3.555.005,64	3.599.839,98	15,70
De 2 a 3 Meses	12	14.043,61	15.095,79	0,00	29.139,40	16,01	1.332.468,23	1.361.607,63	5,94
Subtotal	231	82.837,85	99.120,30	0,00	181.958,15	100,00	22.752.824,30	22.934.782,45	100,00
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
Total	231	82.837,85	99.120,30	0,00	181.958,15		22.752.824,30	22.934.782,45	57,66

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional