

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	9.058,82 8.152.938,00 9,06%	100.000,00 90.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,1850% 24/09/2007 98,990256 Bruto 81,172010 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	4,3050% 24/09/2007 1.124,083333 Bruto 921,748333 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	4,4750% 24/09/2007 1.168,472222 Bruto 958,147222 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	4,6650% 24/09/2007 1.218,083333 Bruto 998,828333 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	7,6550% 24/09/2007 1.998,805556 Bruto 1.639,020556 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		829.152.938,00	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						% TACP Anual equivalente	
				0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
Serie A1	Con amortización opcional *	Años	22/06/2007	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11
		Fecha	22/06/2007	-0,10	-0,10	-0,10	-0,10	-0,10	-0,10	-0,10	-0,10
		Fecha	24/06/2007	24/06/2007	24/06/2007	24/06/2007	24/06/2007	24/06/2007	24/06/2007	24/06/2007	24/06/2007
	Sin amortización opcional *	Años	22/06/2007	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11
		Fecha	22/06/2007	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11	-0,11
		Fecha	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007	22/06/2007
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	23/11/2014	8,59	7,32	6,31	5,51	4,84	4,29	3,84	
		Fecha	29/02/2016	18,66	16,65	14,90	13,41	11,91	10,65	9,65	
		Fecha	23/03/2026	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024
	Sin amortización opcional *	Años	21/07/2016	8,98	7,75	6,75	5,94	5,27	4,71	4,23	
		Fecha	21/07/2016	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	
		Fecha	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	28/10/2020	13,25	11,45	9,97	8,76	7,72	6,87	6,17	
		Fecha	28/10/2020	18,66	16,65	14,90	13,41	11,91	10,65	9,65	
		Fecha	23/03/2026	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	
	Sin amortización opcional *	Años	20/07/2021	13,98	12,24	10,79	9,56	8,52	7,64	6,90	
		Fecha	20/07/2021	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	
		Fecha	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	28/10/2020	13,25	11,45	9,97	8,76	7,72	6,87	6,17	
		Fecha	28/10/2020	18,66	16,65	14,90	13,41	11,91	10,65	9,65	
		Fecha	23/03/2026	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	
	Sin amortización opcional *	Años	20/07/2021	13,98	12,24	10,79	9,56	8,52	7,64	6,90	
		Fecha	20/07/2021	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	
		Fecha	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	26/09/2021	14,17	12,36	10,86	9,64	8,51	7,58	6,83	
		Fecha	26/09/2021	18,66	16,65	14,90	13,41	11,91	10,65	9,65	
		Fecha	23/03/2026	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/03/2024	
	Sin amortización opcional *	Años	08/12/2029	22,05	21,24	20,62	20,14	19,77	19,46	19,22	
		Fecha	08/12/2029	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	34,42	
		Fecha	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	22/12/2041	

* 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	95,14%	788.852.938,00	4,92%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,98%	8.152.938,00	9,88%	9,88%	90.000.000,00
Serie A2	94,16%	780.700.000,00	85,70%	85,70%	780.700.000,00
Serie B	2,51%	20.800.000,00	2,38%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,10%	9.100.000,00	1,27%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,25%	10.400.000,00	1,14%	1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		829.152.938,00			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,27%	10.400.000,00	1,14%		10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	26.944.916,91	4,145%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.219.374,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	214.213,57		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		825.359,94	6,155%

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2007
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	8.778	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	804.528.926,62	900.711.214,30
Medio	91.652,87	94.374,60
Mínimo	18,29	161,55
Máximo	908.395,57	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	4,72%	3,83%
Mínimo	3,11%	2,17%
Máximo	6,75%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	256	263
Mínimo	05/08/2007	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%	0,38	7,13	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,21	16,13	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,38	25,65	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,89	35,31	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,83	45,20	9,44	45,31
50,01 - 60%	14,07	55,26	13,46	55,30
60,01 - 70%	20,74	65,35	18,97	65,21
70,01 - 80%	34,43	75,18	37,84	75,74
80,01 - 90%	5,76	84,18	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,31	92,88	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		61,66		63,48
Mínimo		0,01		0,24
Máximo		98,27		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,89%	0,84%	0,85%		0,86%
Tasa anual equivalente	10,16%	9,65%	9,75%		9,63%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,75%	3,72%
Aragón	5,16%	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	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,97%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,65%	0,69%
La Rioja	0,97%	0,95%
Madrid	5,93%	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	177	49.375,25	54.995,60	0,00	104.370,85	52,03	15.438.636,41	15.543.007,26	71,71	57,06
De 1 a 2 Meses	41	29.287,59	30.894,32	0,00	60.181,91	30,00	4.204.748,09	4.264.930,00	19,68	49,99
De 2 a 3 Meses	18	12.948,02	18.809,46	0,00	31.757,48	15,83	1.650.418,95	1.682.176,43	7,76	61,47
De 3 a 6 Meses	1	1.441,67	2.851,86	0,00	4.293,53	2,14	180.899,44	185.192,97	0,85	78,68
Subtotal	237	93.052,53	107.551,24	0,00	200.603,77	100,00	21.474.702,89	21.675.306,66	100,00	55,95
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	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	237	93.052,53	107.551,24	0,00	200.603,77		21.474.702,89	21.675.306,66		55,95

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

Información adicional