

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
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

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 opcional *	Vida media Años	% 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	10,31	8,77	7,56	6,57	5,78	5,12	4,57	4,13
		Amort. final	Años	01/11/2018 20,51 Fecha 24/03/2028	27/06/2016 18,51 Fecha 24/03/2026	04/12/2015 16,76 Fecha 24/06/2024	18/04/2014 15,02 Fecha 26/09/2022	07/03/2013 13,51 Fecha 24/03/2021	11/03/2012 12,01 Fecha 24/09/2019	18/04/2012 10,76 Fecha 25/06/2018	11/08/2011 9,76 Fecha 26/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,67	9,18	7,98	7,01	6,21	5,56	5,01	4,54
		Amort. final	Años	23/05/2018 34,02 Fecha 24/09/2041	24/11/2016 34,02 Fecha 24/09/2041	14/09/2015 34,02 Fecha 24/09/2041	25/09/2014 34,02 Fecha 24/09/2041	12/09/2013 34,02 Fecha 24/09/2041	13/04/2013 34,02 Fecha 24/09/2041	23/09/2012 34,02 Fecha 24/09/2041	04/06/2012 34,02 Fecha 24/09/2041
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,27	13,23	11,52	10,08	8,90	7,89	7,06	6,36
		Amort. final	Años	29/12/2022 20,51 Fecha 24/03/2028	12/11/2020 18,51 Fecha 24/03/2026	31/03/2019 16,76 Fecha 24/06/2024	21/10/2017 15,02 Fecha 26/09/2022	15/08/2016 13,51 Fecha 24/03/2021	08/11/2015 12,01 Fecha 24/09/2019	10/12/2014 10,76 Fecha 25/06/2018	02/01/2014 9,76 Fecha 26/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,93	13,97	12,29	10,88	9,69	8,69	7,84	7,11
		Amort. final	Años	26/08/2023 34,02 Fecha 24/09/2041	09/10/2021 34,02 Fecha 24/09/2041	01/06/2020 34,02 Fecha 24/09/2041	08/09/2018 34,02 Fecha 24/09/2041	30/05/2017 34,02 Fecha 24/09/2041	29/05/2016 34,02 Fecha 24/09/2041	27/07/2015 34,02 Fecha 24/09/2041	11/01/2014 34,02 Fecha 24/09/2041
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,12	14,10	12,45	10,98	9,77	8,65	7,74	7,00
		Amort. final	Años	11/02/2023 20,51 Fecha 24/03/2028	27/10/2021 18,51 Fecha 24/03/2026	03/03/2020 16,76 Fecha 24/06/2024	13/09/2018 15,02 Fecha 26/09/2022	27/06/2017 13,51 Fecha 24/03/2021	17/05/2016 12,01 Fecha 24/09/2019	17/06/2015 10,76 Fecha 25/06/2018	21/09/2014 9,76 Fecha 26/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,93	13,97	12,29	10,88	9,69	8,69	7,84	7,11
		Amort. final	Años	26/08/2023 34,02 Fecha 24/09/2041	09/10/2021 34,02 Fecha 24/09/2041	01/06/2020 34,02 Fecha 24/09/2041	08/09/2018 34,02 Fecha 24/09/2041	30/05/2017 34,02 Fecha 24/09/2041	29/05/2016 34,02 Fecha 24/09/2041	27/07/2015 34,02 Fecha 24/09/2041	11/01/2014 34,02 Fecha 24/09/2041
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,87	21,86	21,08	20,49	20,03	19,66	19,37	19,13
		Amort. final	Años	08/03/2030 34,02 Fecha 24/09/2041	29/07/2029 34,02 Fecha 24/09/2041	17/10/2028 34,02 Fecha 24/09/2041	14/03/2028 34,02 Fecha 24/09/2041	28/09/2027 34,02 Fecha 24/09/2041	18/05/2027 34,02 Fecha 24/09/2041	31/01/2027 34,02 Fecha 24/09/2041	11/06/2026 34,02 Fecha 24/09/2041
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,12	14,10	12,45	10,98	9,77	8,65	7,74	7,00
		Amort. final	Años	11/02/2023 20,51 Fecha 24/03/2028	27/10/2021 18,51 Fecha 24/03/2026	03/03/2020 16,76 Fecha 24/06/2024	13/09/2018 15,02 Fecha 26/09/2022	27/06/2017 13,51 Fecha 24/03/2021	17/05/2016 12,01 Fecha 24/09/2019	17/06/2015 10,76 Fecha 25/06/2018	21/09/2014 9,76 Fecha 26/06/2017

* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC	Actual	% MC
Clase A	95,14%	4,92%	95,58%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,98%		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	94,16%		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	2,51%	2,38%	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,10%	1,27%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,25%		1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos	829.152.938,00			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,27%		1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	38.263.457,05	4,145%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	963.203,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	195.226,71		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		825.359,94	6,155%

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2007
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
G84887579

Sociedad Gestora
Europa 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	8.726	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	796.656.042,54	900.711.214,30	
Medio	91.296,82	94.374,60	
Mínimo	13,62	161,55	
Máximo	904.139,78	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,82%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	7,06%	7,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	256	263	
Mínimo	04/09/2007	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%	0,39	7,13	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,22	16,09	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,43	25,53	3,60	25,53
30,01 - 40%	6,97	35,25	6,22	35,18
40,01 - 50%	9,95	45,15	9,44	45,31
50,01 - 60%	13,93	55,22	13,46	55,30
60,01 - 70%	21,13	65,31	18,97	65,21
70,01 - 80%	34,04	75,14	37,84	75,74
80,01 - 90%	5,69	84,19	6,61	84,62
90,01 - 100%	1,24	92,89	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		61,48		63,48
Mínimo		0,01		0,24
Máximo		97,89		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,61%	0,75%	0,80%		0,83%
Tasa anual equivalente	7,05%	8,63%	9,15%		9,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,74%	3,72%
Aragón	5,15%	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	2,95%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,97%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,66%	0,69%
La Rioja	0,94%	0,95%
Madrid	5,92%	6,10%
Murcia	9,72%	9,57%
Navarra	0,47%	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	190	64.935,25	72.206,21	0,00	137.141,46	61,02	18.390.657,59	18.527.799,05	77,03	54,69
De 1 a 2 Meses	45	19.220,87	28.737,11	0,00	47.957,98	21,34	3.424.237,68	3.472.195,66	14,44	55,51
De 2 a 3 Meses	16	12.057,38	19.880,09	0,00	31.937,47	14,21	1.713.548,47	1.745.485,94	7,26	56,77
De 3 a 6 Meses	2	2.404,92	5.294,38	0,00	7.699,30	3,43	298.957,67	306.656,97	1,27	79,47
Subtotal	253	98.618,42	126.117,79	0,00	224.736,21	100,00	23.827.401,41	24.052.137,62	100,00	55,17
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	253	98.618,42	126.117,79	0,00	224.736,21		23.827.401,41	24.052.137,62		55,17

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

Información adicional