

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
G84887579
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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	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
Serie A2 ES0382476016	20/11/2006 7.807	91.874,22 717.262.035,54 91,87%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	4,8040% 23/06/2008 1.103.409382 Bruto 904,795693 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/06/2008 "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	4,9740% 23/06/2008 1.243,500000 Bruto 1.019,670000 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	5,1640% 23/06/2008 1.291,000000 Bruto 1.058,620000 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	8,1540% 23/06/2008 2.038,500000 Bruto 1.671,570000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Ca	CCC Ca
Total		757.562.035,54		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	Amort. final	% 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 *	Años	Fecha	9,93	8,42	7,23	6,26	5,49	4,83	4,32	3,89	3,10/2018	28/07/2016	22/05/2015	06/02/2014	23/08/2013	27/12/2012	25/06/2012	18/01/2012
	Amort. final	Años	Fecha	20,07	18,07	16,33	14,57	13,07	11,57	10,58	9,57	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	24/09/2018	22/09/2017
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	10,30	8,84	7,67	6,72	5,94	5,29	4,75	4,29	16/06/2018	29/12/2016	28/10/2015	15/11/2014	02/04/2014	13/06/2013	27/11/2012	14/06/2012
	Amort. final	Años	Fecha	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	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	Fecha	14,70	12,67	11,01	9,59	8,44	7,44	6,68	6,01	11/05/2022	28/10/2020	28/02/2019	28/09/2017	08/04/2016	08/07/2015	11/03/2014	03/01/2014
	Amort. final	Años	Fecha	20,07	18,07	16,33	14,57	13,07	11,57	10,58	9,57	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	24/09/2018	22/09/2017
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,35	13,42	11,78	10,39	9,23	8,25	7,43	6,72	07/01/2023	26/07/2021	12/06/2019	17/07/2018	21/05/2017	29/05/2016	08/03/2015	16/11/2014
	Amort. final	Años	Fecha	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	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	Fecha	14,70	12,67	11,01	9,59	8,44	7,44	6,68	6,01	11/05/2022	28/10/2020	28/02/2019	28/09/2017	08/04/2016	08/07/2015	11/03/2014	03/01/2014
	Amort. final	Años	Fecha	20,07	18,07	16,33	14,57	13,07	11,57	10,58	9,57	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	24/09/2018	22/09/2017
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,35	13,42	11,78	10,39	9,23	8,25	7,43	6,72	07/01/2023	26/07/2021	12/06/2019	17/07/2018	21/05/2017	29/05/2016	08/03/2015	16/11/2014
	Amort. final	Años	Fecha	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	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	Fecha	15,57	13,58	11,95	10,50	9,30	8,21	7,43	6,70	19/09/2023	22/09/2021	02/06/2020	27/08/2018	16/06/2017	05/12/2016	08/02/2015	11/10/2014
	Amort. final	Años	Fecha	20,07	18,07	16,33	14,57	13,07	11,57	10,58	9,57	22/03/2028	23/03/2026	24/06/2024	22/09/2022	22/03/2021	23/09/2019	24/09/2018	22/09/2017
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	22,45	21,46	20,70	20,13	19,69	19,06	18,84	18,84	08/05/2030	08/05/2029	11/06/2028	04/11/2028	11/01/2027	28/06/2027	18/03/2027	26/12/2026
	Amort. final	Años	Fecha	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	33,84	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 fallidos 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	94,68%	717.262.035,54	5,39%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	94,68%	717.262.035,54	5,39%	85,70%	780.700.000,00
Serie B	2,75%	20.800.000,00	2,61%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,20%	9.100.000,00	1,39%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	1,37%	10.400.000,00	1,14%	1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		757.562.035,54			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,39%	10.400.000,00	1,14%		10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	13.981.260,22	4,606%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.527.080,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	308.303,55		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		687.799,95	6,654%

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

Depositarío Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	8.358	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	743.175.793,49	900.711.214,30
Medio	88.917,90	94.374,60
Mínimo	16,35	161,55
Máximo	873.873,50	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	5,31%	3,83%
Mínimo	3,11%	2,17%
Máximo	7,75%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	249	263
Mínimo	05/04/2008	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,52%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,48%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,46	7,16	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,47	15,91	1,71	16,20
20,01 - 30%	4,92	25,59	3,60	25,53
30,01 - 40%	7,39	35,31	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,49	45,17	9,44	45,31
50,01 - 60%	15,25	55,32	13,46	55,30
60,01 - 70%	21,16	65,33	18,97	65,21
70,01 - 80%	32,27	74,61	37,84	75,74
80,01 - 90%	4,79	84,09	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,80	92,22	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	60,14		63,48	
Mínimo	0,02		0,24	
Máximo	95,84		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,62%	0,71%	0,75%	0,78%
Tasa anual equivalente	5,92%	7,20%	8,24%	8,67%	8,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,70%	3,72%
Aragón	5,12%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	0,06%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,27%	0,31%
Cataluña	2,91%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,09%	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	5,80%	6,10%
Murcia	9,87%	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	223	58.699,42	79.239,54	0,00	137.938,96	29,98	19.380.643,61	19.518.582,57	56,84	55,49
De 1 a 2 Meses	70	41.572,47	66.868,17	0,00	108.440,64	23,57	7.093.099,93	7.201.540,57	20,97	51,92
De 2 a 3 Meses	39	40.821,93	63.452,81	0,00	104.274,74	22,66	4.745.169,02	4.849.443,76	14,12	53,94
De 3 a 6 Meses	16	20.732,58	40.990,65	0,00	61.723,23	13,42	1.951.831,67	2.013.554,90	5,86	55,55
De 6 a 12 Meses	6	17.592,99	18.015,30	0,00	35.608,29	7,74	528.994,54	564.602,83	1,64	63,41
De 12 a 18 Meses	1	3.377,07	8.737,34	0,00	12.114,41	2,63	178.964,04	191.078,45	0,56	81,18
Subtotal	355	182.796,46	277.303,81	0,00	460.100,27	100,00	33.878.702,81	34.338.803,08	100,00	54,69
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	355	182.796,46	277.303,81	0,00	460.100,27		33.878.702,81	34.338.803,08		54,69

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

Información adicional