

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

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 | Amortizada | AAA Aaa | AAA Aaa | |
| Serie A2 ES0382476016 | 20/11/2006 7.807 | 81.048,02 632.741.892,14 81,05% | 100.000,00 780.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic | 1,3850% 22/09/2009 286,864964 Bruto 235,229270 Neto | 22/09/2044 Trimestral | 22/09/2009 "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 | 1,5550% 22/09/2009 397,388889 Bruto 325,858889 Neto | 22/09/2044 Trimestral | 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 | 1,7450% 22/09/2009 445,944444 Bruto 365,674444 Neto | 22/09/2044 Trimestral | 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+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic | 4,7350% 22/09/2009 1.210,055556 Bruto 992,245556 Neto | 22/09/2044 Trimestral | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | CCCR 3 Ca | CCC Ca | |
| Total | | 673.041.892,14 | | 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 | | | | | | | |
| | | | | 0,17 | 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 | 9,63 | 8,26 | 7,15 | 6,26 | 5,54 | 4,93 | 4,43 | 4,00 |
| | | Amort. final | Años | 05/06/2019 | 25/12/2017 | 14/11/2016 | 24/12/2015 | 04/07/2015 | 26/08/2014 | 26/02/2014 | 20/09/2013 |
| | | Fecha | | 18,26 | 16,51 | 14,76 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,75 |
| | | Fecha | | 22/12/2027 | 23/03/2026 | 24/06/2024 | 22/12/2022 | 22/09/2021 | 22/06/2020 | 24/06/2019 | 22/06/2018 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 10,08 | 8,76 | 7,69 | 6,80 | 6,07 | 5,45 | 4,93 | 4,49 | |
| | Amort. final | Años | 20/10/2019 | 25/06/2018 | 29/05/2017 | 07/10/2016 | 16/10/2015 | 03/05/2015 | 27/08/2014 | 19/03/2014 | |
| | | Fecha | | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 |
| | | 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 * | Vida media | Años | 12,76 | 11,05 | 9,61 | 8,44 | 7,49 | 6,67 | 6,00 | 5,40 |
| | | Amort. final | Años | 22/06/2022 | 10/08/2020 | 05/02/2019 | 28/02/2018 | 16/03/2017 | 21/05/2016 | 20/09/2015 | 15/02/2015 |
| | | Fecha | | 18,26 | 16,51 | 14,76 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,75 |
| | | Fecha | | 22/12/2027 | 23/03/2026 | 24/06/2024 | 22/12/2022 | 22/09/2021 | 22/06/2020 | 24/06/2019 | 22/06/2018 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 13,43 | 11,79 | 10,40 | 9,24 | 8,26 | 7,44 | 6,73 | 6,13 | |
| | Amort. final | Años | 23/02/2023 | 07/03/2021 | 13/02/2020 | 17/12/2018 | 23/12/2017 | 26/02/2017 | 14/06/2016 | 11/06/2015 | |
| | | Fecha | | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 |
| | | 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 * | Vida media | Años | 12,76 | 11,05 | 9,61 | 8,44 | 7,49 | 6,67 | 6,00 | 5,40 |
| | | Amort. final | Años | 22/06/2022 | 10/08/2020 | 05/02/2019 | 28/02/2018 | 16/03/2017 | 21/05/2016 | 20/09/2015 | 15/02/2015 |
| | | Fecha | | 18,26 | 16,51 | 14,76 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,75 |
| | | Fecha | | 22/12/2027 | 23/03/2026 | 24/06/2024 | 22/12/2022 | 22/09/2021 | 22/06/2020 | 24/06/2019 | 22/06/2018 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 13,43 | 11,79 | 10,40 | 9,24 | 8,26 | 7,44 | 6,73 | 6,13 | |
| | Amort. final | Años | 23/02/2023 | 07/03/2021 | 13/02/2020 | 17/12/2018 | 23/12/2017 | 26/02/2017 | 14/06/2016 | 11/06/2015 | |
| | | Fecha | | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 |
| | | 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 * | Vida media | Años | 13,65 | 11,98 | 10,51 | 9,30 | 8,33 | 7,43 | 6,71 | 6,03 |
| | | Amort. final | Años | 13/05/2023 | 09/10/2021 | 22/03/2020 | 01/09/2019 | 18/01/2018 | 24/02/2017 | 06/05/2016 | 30/09/2015 |
| | | Fecha | | 18,26 | 16,51 | 14,76 | 13,26 | 12,01 | 10,76 | 9,76 | 8,75 |
| | | Fecha | | 22/12/2027 | 23/03/2026 | 24/06/2024 | 22/12/2022 | 22/09/2021 | 22/06/2020 | 24/06/2019 | 22/06/2018 |
| Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 20,65 | 19,86 | 19,26 | 18,81 | 18,46 | 18,19 | 17,97 | 17,79 | |
| | Amort. final | Años | 13/05/2030 | 27/07/2029 | 21/12/2028 | 07/10/2028 | 03/04/2028 | 25/11/2027 | 09/06/2027 | 07/01/2027 | |
| | | Fecha | | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 | 32,27 |
| | | 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 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 | 94,01% | 632.741.892,14 | 5,96% | 95,58% | 870.700.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | 9,88% | 90.000.000,00 | 5,56% |
| Serie A2 | 94,01% | 632.741.892,14 | 85,70% | 780.700.000,00 | |
| Serie B | 3,09% | 20.800.000,00 | 2,82% | 2,28% | 20.800.000,00 |
| Serie C | 1,35% | 9.100.000,00 | 1,44% | 1,00% | 9.100.000,00 |
| Serie D | 1,55% | 10.400.000,00 | 1,14% | 1,14% | 10.400.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 673.041.892,14 | | | 911.000.000,00 |
| Fondo de Reserva | 1,44% | 9.572.437,68 | 1,14% | | 10.400.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|---------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 57.881.994,64 | 1,235% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 93.073,55 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 57.411,49 | | |
| Pasivo | Disponibile | Saldo | Interés |
| Préstamo Gastos Iniciales | | 458.533,30 | 3,235% |
| Depósito en garantía permuta | Importe | Depositado | |
| COG * | 0,00 | | |
| Efectivo | | 32.240.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
Banco de Valencia

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General | | | |
|--|----------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 7.735 | 9.544 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 654.014.740,11 | 900.711.214,30 | |
| Medio | 84.552,65 | 94.374,60 | |
| Mínimo | 6,63 | 161,55 | |
| Máximo | 797.173,18 | 944.147,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 4,11% | 3,83% | |
| Mínimo | 1,81% | 2,17% | |
| Máximo | 8,50% | 7,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 237 | 263 | |
| Mínimo | 05/09/2009 | 01/01/2007 | |
| Máximo | 05/09/2041 | 05/09/2041 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 1,47% | 1,59% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 98,53% | 98,41% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) | | | | |
|--|-----------|--------|-------------------|--------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/VT | % Cartera | % P/VT |
| 0,01 - 10% | 0,64 | 7,15 | 0,31 | 7,06 |
| 10,01 - 20% | 3,01 | 15,73 | 1,71 | 16,20 |
| 20,01 - 30% | 5,77 | 25,60 | 3,60 | 25,53 |
| 30,01 - 40% | 8,47 | 35,55 | 6,22 | 35,18 |
| 40,01 - 50% | 11,03 | 45,51 | 9,44 | 45,31 |
| 50,01 - 60% | 16,12 | 55,16 | 13,46 | 55,30 |
| 60,01 - 70% | 24,43 | 65,30 | 18,97 | 65,21 |
| 70,01 - 80% | 27,03 | 73,66 | 37,84 | 75,74 |
| 80,01 - 90% | 3,22 | 84,15 | 6,61 | 84,62 |
| 90,01 - 100% | 0,24 | 91,43 | 1,84 | 93,37 |
| 110,01 - 120% | | | 0,01 | 119,54 |
| Medio ponderado | | 57,92 | | 63,48 |
| Mínimo | | 0,00 | | 0,24 |
| Máximo | | 378,21 | | 119,54 |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,26% | 0,35% | 0,40% | 0,42% | 0,61% |
| Tasa anual equivalente | 3,06% | 4,12% | 4,72% | 4,96% | 7,13% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 3,61% | 3,72% |
| Aragón | 5,19% | 5,21% |
| Asturias | 0,01% | 0,01% |
| Canarias | 0,05% | 0,04% |
| Cantabria | 0,03% | 0,02% |
| Castilla y León | 0,07% | 0,08% |
| Castilla-La Mancha | 0,27% | 0,31% |
| Cataluña | 2,88% | 2,82% |
| Comunidad Valenciana | 69,96% | 69,94% |
| Extremadura | 0,00% | 0,01% |
| Galicia | 0,01% | 0,01% |
| Islas Baleares | 0,70% | 0,69% |
| La Rioja | 1,01% | 0,95% |
| Madrid | 5,85% | 6,10% |
| Murcia | 9,96% | 9,57% |
| Navarra | 0,38% | 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 | 230 | 77.347,68 | 71.293,98 | 0,00 | 148.641,66 | 9,56 | 21.053.437,18 | 21.202.078,84 | 36,17 | 49,48 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 121 | 74.172,00 | 93.585,16 | 0,00 | 167.757,16 | 10,79 | 12.153.936,40 | 12.321.693,56 | 21,02 | 55,94 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 103 | 90.150,93 | 112.288,37 | 0,00 | 202.439,30 | 13,03 | 10.189.571,20 | 10.392.010,50 | 17,73 | 55,75 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 21 | 26.547,38 | 41.298,80 | 0,00 | 67.846,18 | 4,37 | 2.293.547,31 | 2.361.393,49 | 4,03 | 62,64 |
| De > 6 a < 12 Meses | 44 | 86.795,86 | 183.879,64 | 0,00 | 270.675,50 | 17,42 | 4.709.027,91 | 4.979.703,41 | 8,50 | 60,82 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 24 | 95.859,48 | 199.122,42 | 0,00 | 294.981,90 | 18,98 | 3.765.650,00 | 4.060.631,90 | 6,93 | 68,12 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 20 | 96.700,77 | 213.850,91 | 0,00 | 310.551,68 | 19,98 | 2.497.861,32 | 2.808.413,00 | 4,79 | 64,57 |
| De ≥ 2 Años | 5 | 45.606,77 | 45.716,20 | 0,00 | 91.322,97 | 5,88 | 393.645,78 | 484.968,75 | 0,83 | 67,48 |
| Subtotal | 568 | 593.180,87 | 961.035,48 | 0,00 | 1.554.216,35 | 100,00 | 57.056.677,10 | 58.610.893,45 | 100,00 | 55,03 |
| Dudosos (subjettivos) | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 568 | 593.180,87 | 961.035,48 | 0,00 | 1.554.216,35 | | 57.056.677,10 | 58.610.893,45 | | 55,03 |