

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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%	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 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	22/12/2009 Bruto Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2009 "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	22/12/2009 Bruto 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	22/12/2009 Bruto 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+0,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2009 Bruto Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Amort. final	Años	9,26	7,96	6,90	6,04	5,35	4,76	4,28	3,90
		Fecha	31/12/2018	13/09/2017	21/08/2016	14/10/2015	02/04/2015	07/04/2014	01/10/2014	21/08/2013
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,99	16,24	14,48	12,99	11,73	10,48	9,48	8,73
		Fecha	22/09/2027	22/12/2025	22/03/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
Serie B	Amort. final	Años	9,72	8,46	7,43	6,58	5,88	5,29	4,79	4,36
		Fecha	16/06/2019	14/03/2018	03/04/2017	29/04/2016	16/08/2015	01/12/2015	14/07/2014	02/08/2014
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	32,25	32,25	32,25	32,25	32,25	32,25	32,25	32,25
		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	Amort. final	Años	12,36	10,71	9,32	8,19	7,26	6,46	5,81	5,28
		Fecha	02/04/2022	14/06/2020	23/01/2019	12/05/2017	31/12/2016	16/03/2016	22/07/2015	01/10/2015
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,99	16,24	14,48	12,99	11,73	10,48	9,48	8,73
		Fecha	22/09/2027	22/12/2025	22/03/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
Serie D	Amort. final	Años	13,29	11,67	10,23	9,06	8,10	7,22	6,50	5,96
		Fecha	01/11/2023	29/05/2021	21/12/2019	18/10/2018	11/04/2017	15/12/2016	30/03/2016	13/09/2015
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	17,99	16,24	14,48	12,99	11,73	10,48	9,48	8,73
		Fecha	22/09/2027	22/12/2025	22/03/2024	22/09/2022	22/06/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/06/2018
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	20,42	19,67	19,11	18,69	18,36	18,10	17,89	17,72
		Fecha	26/02/2030	29/05/2029	11/05/2028	06/03/2028	02/04/2028	31/10/2027	16/08/2027	14/06/2027
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	32,25	32,25	32,25	32,25	32,25	32,25	32,25	32,25
		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	6,01%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1	0,00%	0,00	9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	94,01%	632.741.892,14	85,70%	780.700.000,00	
Serie B	3,09%	20.800.000,00	2,87%	20.800.000,00	3,28%
Serie C	1,35%	9.100.000,00	1,49%	9.100.000,00	2,28%
Serie D	1,55%	10.400.000,00	1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos		673.041.892,14		911.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,49%	9.905.942,38	1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	48.196.852,06	0,762%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	330.185,22		
Ints. cobrados ptes de ingreso	53.366,25		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		412.679,97	2,762%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		37.140.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

Depositario Activos
Banco de Valencia

Auditores Fondo
Ernst&Young

Garantía Cuenta Tesorería
Bancaja

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	7.713	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	650.200.875,78	900.711.214,30	
Medio	84.299,35	94.374,60	
Mínimo	0,00	161,55	
Máximo	791.758,73	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,92%	3,83%	
Mínimo	1,81%	2,17%	
Máximo	8,50%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	236	263	
Mínimo	09/10/2009	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%	0,65	7,10	0,31	7,06
10,01 - 20%	3,02	15,69	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,82	25,57	3,60	25,53
30,01 - 40%	8,54	35,53	6,22	35,18
40,01 - 50%	11,18	45,55	9,44	45,31
50,01 - 60%	16,33	55,24	13,46	55,30
60,01 - 70%	24,47	65,33	18,97	65,21
70,01 - 80%	26,57	73,58	37,84	75,74
80,01 - 90%	3,16	84,08	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,22	91,33	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		57,94		63,48
Mínimo		0,00		0,24
Máximo		8.193,71		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,22%	0,32%	0,35%	0,41%	0,60%
Tasa anual equivalente	2,59%	3,73%	4,12%	4,83%	7,00%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,60%	3,72%
Aragón	5,20%	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	2,57%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,98%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,01%	0,01%
Islas Baleares	0,70%	0,69%
La Rioja	0,99%	0,95%
Madrid	5,85%	6,10%
Murcia	9,97%	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	241	85.266,05	63.051,77	0,00	148.317,82	9,30	20.481.568,12	20.629.885,94	35,62	47,87
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	72.169,57	84.642,79	0,00	156.812,36	9,83	11.584.884,23	11.741.696,59	20,27	55,28
De > 2 a ≤ 3 Meses	92	86.365,27	104.810,51	0,00	191.175,78	11,98	9.658.907,77	9.850.083,55	17,01	55,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	34	36.220,19	50.516,48	0,00	86.736,67	5,44	3.192.533,82	3.279.270,49	5,66	50,54
De > 6 a < 12 Meses	35	72.916,03	138.489,37	0,00	211.405,40	13,25	3.840.999,44	4.052.404,84	7,00	61,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	32	116.204,20	242.279,51	0,00	358.483,71	22,47	4.519.344,51	4.877.828,22	8,42	67,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	103.019,67	217.963,56	0,00	320.983,23	20,12	2.466.288,89	2.787.272,12	4,81	62,01
De ≥ 2 Años	6	52.795,69	68.760,68	0,00	121.556,37	7,62	575.628,11	697.184,48	1,20	70,90
Subtotal	581	624.956,67	970.514,67	0,00	1.595.471,34	100,00	56.320.154,89	57.915.626,23	100,00	53,66
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	581	624.956,67	970.514,67	0,00	1.595.471,34		56.320.154,89	57.915.626,23		53,66