

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
V84887579

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

Originador/Cedente Activos
Banca de Valencia

Administrador Activos
Banca 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
Banca Popular Español S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Banca de Valencia

Permuta Intereses
Banca de Valencia

Depositorio Activos
Banca 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 22.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0382476016	20/11/2006 7.807	77.380,81 604.111.983,67 77,38%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8600% 22/03/2010 166,368742 Bruto 134,758681 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2010 "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	1,0300% 22/03/2010 257,500000 Bruto 208,575000 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	1,2200% 22/03/2010 305,000000 Bruto 247,050000 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	4,2100% 22/03/2010 1.052,500000 Bruto 852,525000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCR 3 Ca	CCC Ca
Total		644.411.983,67		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)											
			% 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	8,68	7,50	6,55	5,79	5,14	4,62	4,16	3,79
		Fecha	24/11/2018	18/09/2017	10/07/2016	01/03/2016	05/12/2015	11/01/2014	18/05/2014	01/03/2014	
	Amort. final	Años	16,76	15,02	13,51	12,26	11,01	10,01	9,01	8,26	8,26
		Fecha	22/12/2026	24/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/06/2018	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,20	8,06	7,13	6,35	5,70	5,15	4,68	4,28
		Fecha	06/01/2019	04/12/2018	05/05/2017	25/07/2016	30/11/2015	14/05/2015	24/11/2014	30/06/2014	
	Amort. final	Años	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
		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	11,23	9,75	8,54	7,56	6,72	6,04	5,43	4,95
		Fecha	06/09/2021	17/12/2019	10/04/2018	10/10/2017	12/08/2016	04/02/2016	26/08/2015	03/01/2015	
	Amort. final	Años	16,76	15,02	13,51	12,26	11,01	10,01	9,01	8,26	8,26
		Fecha	22/12/2026	24/03/2025	22/09/2023	22/06/2022	22/03/2021	23/03/2020	22/03/2019	22/06/2018	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,95	10,53	9,34	8,34	7,50	6,78	6,16	5,63
		Fecha	28/02/2022	29/09/2020	23/07/2019	21/07/2018	17/09/2017	28/12/2016	17/05/2016	11/04/2015	
	Amort. final	Años	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78	31,78
		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		
Clase A		93,75%	604.111.983,67	6,16%	95,58%	870.700.000,00	5,56%
Serie A1		0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2		93,75%	604.111.983,67		85,70%	780.700.000,00	
Serie B		3,23%	20.800.000,00	2,88%	2,28%	20.800.000,00	3,28%
Serie C		1,41%	9.100.000,00	1,45%	1,00%	9.100.000,00	2,28%
Serie D		1,61%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	1,14%
Emisión de Bonos			644.411.983,67			911.000.000,00	
Fondo de Reserva		1,45%	9.162.165,26		1,14%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		60.097.465,88	0,715%
Ppales. cobrados pes de ingreso		364.063,81	
Ints. cobrados pes de ingreso		199.494,49	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		366.826,64	2,710%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		35.610.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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	7.567	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	624.991.247,62	900.711.214,30
Medio	82.594,32	94.374,60
Mínimo	15,02	161,55
Máximo	764.532,39	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,43%	3,83%
Mínimo	1,54%	2,17%
Máximo	6,23%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	232	263
Mínimo	05/03/2010	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,41%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,59%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,75	6,70	0,31	7,06
10,01 - 20%	3,27	15,65	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,95	25,44	3,60	25,53
30,01 - 40%	8,47	35,30	6,22	35,18
40,01 - 50%	11,81	45,32	9,44	45,31
50,01 - 60%	17,43	55,24	13,46	55,30
60,01 - 70%	25,62	65,38	18,97	65,21
70,01 - 80%	23,78	73,19	37,84	75,74
80,01 - 90%	2,84	83,78	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,08	91,71	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	56,65			63,48
Mínimo	0,01			0,24
Máximo	92,79			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,46%	0,36%	0,38%	0,58%
Tasa anual equivalente	4,29%	5,38%	4,23%	4,47%	6,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,62%	3,72%
Aragón	5,15%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	0,07%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,27%	0,31%
Cataluña	2,91%	2,82%
Comunidad Valenciana	69,91%	69,94%
Extremadura	0,00%	0,01%
Galicia	0,00%	0,01%
Islas Baleares	0,71%	0,69%
La Rioja	0,97%	0,95%
Madrid	5,85%	6,10%
Murcia	10,05%	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	216	94.689,75	39.483,28	0,00	134.173,03	6,47	19.187.814,52	19.321.987,55	24,57	50,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	87	67.781,41	43.092,29	0,00	110.873,70	5,34	8.989.376,49	9.100.250,19	11,57	48,36
De > 2 a ≤ 3 Meses	93	96.100,93	64.078,46	0,00	160.179,39	7,72	8.805.442,28	8.965.621,67	11,40	51,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	233	113.246,26	89.422,75	0,00	202.669,01	9,77	21.067.324,71	21.269.993,72	27,05	51,77
De > 6 a < 12 Meses	89	156.889,78	154.107,06	0,00	310.996,84	14,99	9.412.344,67	9.723.341,51	12,36	58,83
De ≥ 12 a < 18 Meses	37	127.425,76	203.679,51	0,00	331.105,27	15,95	3.881.107,00	4.212.212,27	5,36	59,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	121.787,90	222.292,85	0,00	344.080,75	16,58	2.523.160,81	2.867.241,56	3,65	71,37
De ≥ 24 a < 30 Meses	24	182.123,25	299.136,82	0,00	481.260,07	23,19	2.697.840,33	3.179.100,40	4,04	66,29
Subtotal	798	960.045,04	1.115.293,02	0,00	2.075.338,06	100,00	76.564.410,81	78.639.748,87	100,00	53,08
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	798	960.045,04	1.115.293,02	0,00	2.075.338,06		76.564.410,81	78.639.748,87		53,08