

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	100.000,00	Variable		22/09/2044 Trimestral	Amortizada	AAA	Aaa
		0,00	90.000.000,00	Euribor 3M+0,030%		22.Mar/Jun/Sep/Dic			
		0,00%							
Serie A2 ES0382476016	20/11/2006 7.807	52.985,23	100.000,00	Variable	0,3640%	22/09/2044 Trimestral	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf	AAA
		413.655.690,61	780.700.000,00	Euribor 3M+0,150%	23/09/2013	22.Mar/Jun/Sep/Dic		Baa2sf	Aaa
		52,99%		22.Mar/Jun/Sep/Dic	48,752299 Bruto 38,514316 Neto				
Serie B ES0382476024	20/11/2006 208	100.000,00	100.000,00	Variable	0,5340%	22/09/2044 Trimestral	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf	A+
		20.800.000,00	20.800.000,00	Euribor 3M+0,320%	23/09/2013	22.Mar/Jun/Sep/Dic		B3sf	A2
		100,00%		22.Mar/Jun/Sep/Dic	134,983333 Bruto 106,636833 Neto				
Serie C ES0382476032	20/11/2006 91	100.000,00	100.000,00	Variable	0,7240%	22/09/2044 Trimestral	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf	BBB
		9.100.000,00	9.100.000,00	Euribor 3M+0,510%	23/09/2013	22.Mar/Jun/Sep/Dic		Caa2sf	Baa3
		100,00%		22.Mar/Jun/Sep/Dic	183,011111 Bruto 144,578778 Neto				
Serie D ES0382476040	20/11/2006 104	100.000,00	100.000,00	Variable	3,7140%	22/09/2044 Trimestral	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC	CCC
		10.400.000,00	10.400.000,00	Euribor 3M+3,500%	23/09/2013	22.Mar/Jun/Sep/Dic		Csf	Ca
		100,00%		22.Mar/Jun/Sep/Dic	938,816667 Bruto 741,665167 Neto				
Total		453.955.690,61	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						Años		
				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 *	Amort. final	Años	6,93	6,09	5,38	4,80	4,34	3,91	3,59	3,28	
			Fecha	26/05/2020	24/07/2019	07/11/2018	12/04/2018	26/10/2017	20/05/2017	25/01/2017	02/10/2016	
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,75	7,75	7,25	6,50	
			Fecha	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/03/2022	22/03/2021	22/09/2020	22/12/2019	
	Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	7,22	6,38	5,68	5,09	4,60	4,19	3,83	3,52
				Fecha	11/09/2020	08/11/2019	26/02/2019	27/07/2018	28/01/2018	29/08/2017	22/04/2017	31/12/2016
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	17,51	16,51	15,26	14,00	13,00	12,00	11,25	10,50	
			Fecha	22/12/2030	22/12/2029	22/09/2028	22/09/2027	22/06/2026	22/06/2025	22/09/2024	22/12/2023	
Serie C		Con amortización opcional *	Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,75	7,75	7,25	6,50
				Fecha	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/03/2022	22/03/2021	22/09/2020	22/12/2019
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	19,10	17,92	16,78	15,70	14,65	13,65	12,71	11,85	
			Fecha	25/07/2032	21/05/2031	31/03/2030	01/03/2029	14/02/2028	12/02/2027	06/03/2026	26/04/2025	
	Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	21,01	20,01	19,01	17,75	16,75	15,75	14,75	14,00
				Fecha	22/06/2034	22/06/2033	22/06/2032	22/03/2031	22/03/2030	22/03/2029	22/03/2028	22/06/2027
Sin amortización opcional *		Amort. final	Años	13,00	11,75	10,50	9,50	8,75	7,75	7,25	6,50	
			Fecha	22/06/2026	22/03/2025	22/12/2023	22/12/2022	22/03/2022	22/03/2021	22/09/2020	22/12/2019	

* 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	91,12%	413.655.690,61	8,60%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	9,88%		90.000.000,00
Serie A2	91,12%	413.655.690,61	85,70%		780.700.000,00
Serie B	4,58%	20.800.000,00	3,91%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	2,00%	9.100.000,00	1,86%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	2,29%	10.400.000,00	1,14%		10.400.000,00
Emisión de Bonos		453.955.690,61			911.000.000,00
Fondo de Reserva	1,86%	8.262.455,69	1,14%		10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	43.931.882,27	0,209%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	119.191,18		
Ints. cobrados pes de ingreso	12.161,59		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo	15.770.000,00		
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2013
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
Banco de Valencia

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.348	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	442.215.949,40	900.711.214,30
Medio	69.662,25	94.374,60
Mínimo	0,00	161,55
Máximo	641.688,41	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,51%	3,83%
Mínimo	0,56%	2,17%
Máximo	4,85%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	201	263
Mínimo	04/09/2013	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,27%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,35	7,00	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,41	15,51	1,71	16,20
20,01 - 30%	7,81	25,48	3,60	25,53
30,01 - 40%	12,13	35,42	6,22	35,18
40,01 - 50%	18,55	45,35	9,44	45,31
50,01 - 60%	26,66	55,19	13,46	55,30
60,01 - 70%	26,62	64,12	18,97	65,21
70,01 - 80%	2,37	74,03	37,84	75,74
80,01 - 90%	0,10	82,63	6,61	84,62
90,01 - 100%			1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	49,09			63,48
Mínimo	0,00			0,24
Máximo	83,07			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,21%	0,24%	0,36%	0,44%
Tasa anual equivalente	1,19%	2,45%	2,84%	4,22%	5,17%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,15%	3,72%
Aragón	4,93%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	0,05%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	3,01%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,58%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,71%	0,69%
La Rioja	0,87%	0,95%
Madrid	5,89%	6,10%
Murcia	10,07%	9,57%
Navarra	0,35%	0,52%
País Vasco	0,01%	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	122	40.939,49	8.190,49	0,00	49.129,98	2,21	8.940.327,05	8.989.457,03	26,21	39,47
De > 1 a ≤ 2 Meses	57	49.570,93	10.443,19	0,00	60.014,12	2,70	4.177.572,05	4.237.586,17	12,36	32,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	38.382,74	9.996,12	0,00	48.378,86	2,18	2.608.018,57	2.656.397,43	7,75	41,89
De > 3 a ≤ 6 Meses	42	76.489,47	22.663,02	0,00	99.152,49	4,46	3.690.418,69	3.789.571,18	11,05	50,60
De > 6 a < 12 Meses	37	157.553,98	58.373,05	0,00	215.927,03	9,72	3.299.622,16	3.515.549,19	10,25	53,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	153.582,71	78.802,56	0,00	232.385,27	10,46	2.410.761,92	2.643.147,19	7,71	58,83
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	175.992,93	106.285,97	0,00	282.278,90	12,71	2.221.959,61	2.504.238,51	7,30	60,96
De ≥ 2 Años	44	765.105,79	469.015,75	0,00	1.234.121,54	55,56	4.722.368,31	5.956.489,85	17,37	62,20
Subtotal	389	1.457.618,04	763.770,15	0,00	2.221.388,19	100,00	32.071.048,36	34.292.436,55	100,00	46,15
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	389	1.457.618,04	763.770,15	0,00	2.221.388,19		32.071.048,36	34.292.436,55		46,15