

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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

Depositorio 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	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
Serie A2 ES0382476016	20/11/2006 7.807	91.874,22 717.262.035,54	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	100.000,00 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	100.000,00 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	100.000,00 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	Amort. final	Fecha	% 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	9,72	8,26	7,11	6,16	5,41	4,80	4,27	3,85
	Amort. final	Fecha	16/01/2018	30/07/2016	06/06/2015	27/06/2014	24/09/2013	13/02/2013	08/07/2012	03/04/2012
Sin amortización opcional *	Años	10,09	8,68	7,55	6,62	5,87	5,24	4,71	4,27	
	Amort. final	Fecha	31/05/2018	01/01/2017	14/11/2015	13/12/2014	03/11/2014	25/07/2013	13/01/2013	08/04/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Años	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42
	Amort. final	Fecha	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041
Sin amortización opcional *	Años	29/10/2022	11/01/2020	13/03/2019	22/10/2017	31/08/2016	10/01/2015	12/09/2014	13/04/2014	
	Amort. final	Fecha	19/91	17,91	16,16	14,41	12,90	11,65	10,41	9,41
Serie C	Con amortización opcional *	Años	15,16	13,26	11,65	10,30	9,15	8,20	7,39	6,70
	Amort. final	Fecha	24/06/2023	31/07/2021	21/12/2019	14/08/2018	23/06/2017	07/11/2016	16/09/2015	01/08/2015
Sin amortización opcional *	Años	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	
	Amort. final	Fecha	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041
Serie D	Con amortización opcional *	Años	14,51	12,52	10,88	9,49	8,34	7,43	6,62	5,96
	Amort. final	Fecha	29/10/2022	11/01/2020	13/03/2019	22/10/2017	31/08/2016	10/01/2015	12/09/2014	13/04/2014
Sin amortización opcional *	Años	15,16	13,26	11,65	10,30	9,15	8,20	7,39	6,70	
	Amort. final	Fecha	24/06/2023	31/07/2021	21/12/2019	14/08/2018	23/06/2017	07/11/2016	16/09/2015	01/08/2015
			22,14	21,17	20,44	19,88	19,45	19,11	18,84	18,62
			33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42	33,42
			23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041	23/09/2041

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulados: 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		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%	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	23.849.299,84	4,606%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.100.121,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	255.332,07		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		687.799,95	6,654%

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2008
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

Depositorio Activos
Banco de Valencia

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	8.295	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	736.345.593,65	900.711.214,30	
Medio	88.769,81	94.374,60	
Mínimo	86,10	161,55	
Máximo	869.480,97	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,34%	3,83%	
Mínimo	3,11%	2,17%	
Máximo	7,75%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	249	263	
Mínimo	08/05/2008	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,53%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,47%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,49	7,30	0,31	7,06
10,01 - 20%	2,46	15,91	1,71	16,20
20,01 - 30%	5,04	25,59	3,60	25,53
30,01 - 40%	7,48	35,38	6,22	35,18
40,01 - 50%	10,52	45,24	9,44	45,31
50,01 - 60%	15,29	55,33	13,46	55,30
60,01 - 70%	21,15	65,33	18,97	65,21
70,01 - 80%	32,04	74,53	37,84	75,74
80,01 - 90%	4,77	84,01	6,61	84,62
90,01 - 100%	0,77	92,15	1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		59,99		63,48
Mínimo		0,07		0,24
Máximo		95,72		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,63%	0,59%	0,67%	0,72%	0,77%
Tasa anual equivalente	7,28%	6,90%	7,76%	8,36%	8,88%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,70%	3,72%
Aragón	5,13%	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	2,89%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,05%	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	5,81%	6,10%
Murcia	9,90%	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	203	58.345,42	72.588,41	0,00	130.933,83	27,00	20.203.985,78	20.334.919,61	55,65	54,08
De 1 a 2 Meses	67	38.468,16	65.635,52	0,00	104.103,68	21,47	7.703.931,73	7.808.035,41	21,37	58,12
De 2 a 3 Meses	45	40.008,65	70.498,61	0,00	110.507,26	22,79	4.944.437,46	5.054.944,72	13,83	60,87
De 3 a 6 Meses	9	9.764,43	25.391,47	0,00	35.155,90	7,25	1.367.724,47	1.402.880,37	3,84	56,82
De 6 a 12 Meses	17	37.835,44	53.242,89	0,00	91.078,33	18,78	1.660.119,21	1.751.197,54	4,79	60,39
De 12 a 18 Meses	1	3.623,46	9.468,56	0,00	13.092,02	2,70	178.717,65	191.809,67	0,52	81,49
Subtotal	342	188.045,56	296.825,46	0,00	484.871,02	100,00	36.058.916,30	36.543.787,32	100,00	56,27
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	342	188.045,56	296.825,46	0,00	484.871,02		36.058.916,30	36.543.787,32		56,27

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

Información adicional