

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
V84887579

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

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
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
CaixaBank

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
CaixaBank

Audítores 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 ES0382746008	20/11/2006 900		100.000,00 90.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2014 Bruto Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0382746016	20/11/2006 7.807	47.414,61 370.165.860,27 47,41%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3660% 22/09/2014 43,866417 Bruto 34,654469 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Baa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208		100.000,00 20.800.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5360% 22/09/2014 135,488889 Bruto 107,036222 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf B3sf	A+ A2
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91		100.000,00 9.100.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,7260% 22/09/2014 183,516667 Bruto 144,978167 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Caa2sf	BBB Baa3
Serie D ES0382746040	20/11/2006 104		100.000,00 10.400.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,7160% 22/09/2014 939,322222 Bruto 742,064555 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		410.465.860,27	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	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,41	5,99	5,64	5,32	5,02	4,74	4,49	4,28
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	9,25	8,75	8,50
			Fecha	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,72	6,32	5,96	5,63	5,32	5,05	4,79	4,56
		Amort. final	Años	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	9,25	8,75	8,50
			Fecha	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/03/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	9,25	8,75	8,50
		Amort. final	Años	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022
			Fecha	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,98	17,42	16,87	16,33	15,80	15,28	14,79	14,29
		Amort. final	Años	11/06/2032	19/11/2031	01/05/2031	16/10/2030	06/04/2030	29/09/2029	31/03/2029	04/10/2028
			Fecha	22/03/2034	22/12/2033	22/06/2033	22/12/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/03/2031	22/09/2030
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	9,25	8,75	8,50
		Amort. final	Años	21/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	21/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	21/12/2022
			Fecha	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,20	20,90	20,59	20,24	19,87	19,47	19,04	18,60
		Amort. final	Años	31/08/2035	14/05/2035	17/01/2035	14/09/2034	01/05/2034	05/12/2033	02/07/2033	21/01/2033
			Fecha	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,26	10,75	10,26	9,75	9,25	8,75	8,50
		Amort. final	Años	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022
			Fecha	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02	27,02
		Amort. final	Años	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041
			Fecha	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		A la emisión			
			% MC			% MC	
Clase A	90,18%	370.165.860,27	9,33%	95,58%	870.700.000,00	4,47%	
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00		
Serie A2	90,18%	370.165.860,27		85,70%	780.700.000,00		
Serie B	5,07%	20.800.000,00	4,13%	2,28%	20.800.000,00	2,17%	
Serie C	2,22%	9.100.000,00	1,85%	1,00%	9.100.000,00	1,15%	
Serie D	2,53%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00		
Emisión de Bonos		410.465.860,27			911.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,85%	7.418.872,71		1,15%	10.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo		Interés
Cuenta de Tesorería		39.986.598,74		0,217%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		173.459,89		
Ints. cobrados ptes de ingreso		13.107,39		
Pasivo		Disponible	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			15.090.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
15/11/2006

NIF
V84887579

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

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Deutsche Bank
DZ Bank AG
IXIS Cib

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
CaixaBank

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	6.062	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	401.870.489,62	900.711.214,30
Medio	66.293,38	94.374,60
Mínimo	45,58	161,55
Máximo	612.296,48	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,43%	3,83%
Mínimo	0,51%	2,17%
Máximo	4,59%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	191	263
Mínimo	01/09/2014	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,25%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,75%	98,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,16%	0,17%	0,20%	0,22%	0,41%
Tasa anual equivalente	1,89%	2,03%	2,38%	2,57%	4,84%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,58	6,98	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,74	15,61	1,71	16,20
20,01 - 30%	8,87	25,39	3,60	25,53
30,01 - 40%	13,95	35,35	6,22	35,18
40,01 - 50%	21,55	45,41	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,53	55,28	13,46	55,30
60,01 - 70%	18,42	63,26	18,97	65,21
70,01 - 80%	1,32	73,69	37,84	75,74
80,01 - 90%	0,03	80,43	6,61	84,62
90,01 - 100%			1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado		46,79		63,48
Mínimo		0,04		0,24
Máximo		80,43		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,11%	3,72%
Aragón	4,96%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	0,05%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	2,98%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,58%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,74%	0,69%
La Rioja	0,88%	0,95%
Madrid	6,01%	6,10%
Murcia	9,96%	9,57%
Navarra	0,36%	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	65	24.617,91	4.076,29	0,00	28.694,20	1,01	4.857.740,60	4.886.434,80	17,38	42,64
De > 1 a ≤ 2 Meses	33	22.697,98	4.223,92	0,00	26.921,90	0,95	2.198.523,94	2.225.445,84	7,92	46,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	19	19.565,36	4.440,11	0,00	24.005,47	0,84	1.339.397,47	1.363.402,94	4,85	38,35
De > 3 a ≤ 6 Meses	27	53.281,59	11.550,35	0,00	64.831,94	2,28	2.219.459,81	2.284.291,75	8,13	42,03
De > 6 a < 12 Meses	33	141.437,17	34.823,66	0,00	176.260,83	6,19	2.815.856,55	2.992.117,38	10,65	48,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	27	193.438,30	52.162,42	0,00	245.600,72	8,63	2.386.722,03	2.632.322,75	9,37	44,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	28	275.700,48	84.013,89	0,00	359.714,37	12,64	2.317.092,97	2.676.807,34	9,52	57,52
De ≥ 24 Años	78	1.266.789,50	653.481,55	0,00	1.920.271,05	67,47	7.126.373,95	9.046.645,00	32,19	60,53
Subtotal	310	1.997.528,29	848.772,19	0,00	2.846.300,48	100,00	25.261.167,32	28.107.467,80	100,00	49,32
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	310	1.997.528,29	848.772,19	0,00	2.846.300,48		25.261.167,32	28.107.467,80		49,32