

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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	22/12/2014 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	46.071,35 359.679.029,45 46,07%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2320% 22/12/2014 27,018287 Bruto 21,344447 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2014 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A2sf	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	0,4020% 22/12/2014 101,616667 Bruto 80,277167 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ba3sf	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	0,5920% 22/12/2014 149,644444 Bruto 118,219111 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Caa1sf	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	3,5820% 22/12/2014 905,450000 Bruto 715,305500 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		399.979.029,45	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	6,34	5,92	5,57	5,25	4,95	4,68	4,46	4,22	
		Amort. final	Años	21/08/2021	21/08/2020	15/04/2020	20/12/2019	03/09/2019	25/05/2019	07/03/2019	09/12/2018	
			Fecha	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,66	6,26	5,90	5,57	5,27	5,00	4,71	4,51	
		Amort. final	Años	17/05/2021	24/12/2020	15/08/2020	17/04/2020	29/12/2019	19/09/2019	18/06/2019	25/03/2019	
			Fecha	16,26	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	
		Amort. final	Años	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022	
			Fecha	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,75	17,20	16,65	16,12	15,59	15,08	14,59	14,11	
		Amort. final	Años	18/06/2032	28/11/2031	13/05/2031	30/10/2030	22/04/2030	18/10/2029	20/04/2029	27/10/2028	
			Fecha	19,76	19,26	18,76	18,26	17,76	17,26	16,76	16,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2034	22/12/2033	22/06/2033	22/12/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031	22/12/2030	
		Amort. final	Años	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	
			Fecha	22/06/2026	21/09/2025	21/03/2025	21/09/2024	22/03/2024	21/09/2023	21/06/2023	21/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	
		Amort. final	Años	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022	
			Fecha	20,98	20,68	20,37	20,07	19,66	19,26	18,84	18,40	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	09/09/2035	23/05/2035	28/01/2035	25/09/2034	14/02/2034	20/07/2033	20/01/2033	10/02/2033	
		Amort. final	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
			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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	
		Amort. final	Años	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022	
			Fecha	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022	
		Amort. final	Años	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,75	8,25	
			Fecha	22/06/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
		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	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	

* 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	89,92%	359.679.029,45	9,41%	95,58%	870.700.000,00	4,47%	
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00		
Serie A2	89,92%	359.679.029,45		85,70%	780.700.000,00		
Serie B	5,20%	20.800.000,00	4,07%	2,28%	20.800.000,00	2,17%	
Serie C	2,28%	9.100.000,00	1,73%	1,00%	9.100.000,00	1,15%	
Serie D	2,60%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00		
Emisión de Bonos		399.979.029,45			911.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,73%	6.746.793,89		1,15%	10.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.030.401,20	0,082%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		39.270,09	
Ints. cobrados ptes de ingreso		9.283,23	
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	18,40	
Efectivo		13.000.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2014
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	6.017	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	395.233.270,83	900.711.214,30
Medio	65.686,10	94.374,60
Mínimo	40,01	161,55
Máximo	607.357,41	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,42%	3,83%
Mínimo	0,47%	2,17%
Máximo	4,59%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	190	263
Mínimo	05/11/2014	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,26%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,74%	98,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,21%	0,20%	0,22%	0,41%
Tasa anual equivalente	3,11%	2,52%	2,37%	2,66%	4,80%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,61	6,94	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,82	15,61	1,71	16,20
20,01 - 30%	8,85	25,34	3,60	25,53
30,01 - 40%	14,58	35,32	6,22	35,18
40,01 - 50%	21,95	45,40	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,25	55,17	13,46	55,30
60,01 - 70%	17,62	62,98	18,97	65,21
70,01 - 80%	1,28	73,30	37,84	75,74
80,01 - 90%	0,03	80,01	6,61	84,62
90,01 - 100%			1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	46,43		63,48	
Mínimo	0,03		0,24	
Máximo	80,01		119,54	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	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	0,29%	0,31%
Cataluña	2,98%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,53%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,75%	0,69%
La Rioja	0,89%	0,95%
Madrid	6,01%	6,10%
Murcia	9,95%	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	76	32.349,70	5.075,21	0,00	37.424,91	1,28	6.224.629,10	6.262.054,01	21,92	41,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	15.532,59	3.956,66	0,00	19.489,25	0,67	2.071.315,56	2.090.804,81	7,32	46,15
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	17.050,26	3.896,18	0,00	20.946,44	0,72	1.221.812,36	1.242.758,80	4,35	46,22
De > 3 a ≤ 6 Meses	23	36.550,81	6.629,73	0,00	43.180,54	1,48	1.203.924,25	1.247.104,79	4,37	33,48
De > 6 a < 12 Meses	29	121.266,43	30.097,83	0,00	151.364,26	5,19	2.857.300,61	3.008.664,87	10,53	54,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	26	157.522,79	39.857,27	0,00	197.380,06	6,77	1.926.826,28	2.124.206,34	7,44	45,18
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	190.460,50	58.881,85	0,00	249.342,35	8,55	1.818.947,69	2.068.290,04	7,24	51,91
De ≥ 24 Años	89	1.485.638,14	712.345,26	0,00	2.197.983,40	75,35	8.323.179,40	10.521.162,80	36,83	60,88
Subtotal	306	2.056.371,22	860.739,99	0,00	2.917.111,21	100,00	25.647.935,25	28.565.046,46	100,00	49,57
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	306	2.056.371,22	860.739,99	0,00	2.917.111,21		25.647.935,25	28.565.046,46		49,57