

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2014
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

Auditores 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 80,271671 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	6,32	5,91	5,57	5,25	4,96	4,69	4,43	4,24	
		Amort. final	Fecha	15/01/2021	17/08/2020	14/04/2020	21/12/2019	06/09/2019	29/05/2019	26/02/2019	16/12/2018	
		Amort. final	Fecha	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,64	6,25	5,90	5,58	5,28	5,01	4,75	4,53	
		Amort. final	Fecha	10/05/2021	20/12/2020	13/08/2020	17/04/2020	31/12/2019	23/09/2019	24/06/2019	02/04/2019	
		Amort. final	Fecha	16,01	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	8,50	8,25	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Fecha	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,72	17,17	16,63	16,10	15,58	15,07	14,58	14,11	
		Amort. final	Fecha	06/06/2032	18/11/2031	04/05/2031	22/10/2030	16/04/2030	14/10/2029	18/04/2029	26/10/2028	
		Amort. final	Fecha	19,51	19,26	18,76	18,26	17,76	17,26	16,76	16,26	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	
		Amort. final	Fecha	22/06/2026	21/09/2025	22/03/2025	21/09/2024	21/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	21/12/2022	
		Amort. final	Fecha	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,97	20,67	20,35	20,04	19,73	19,25	18,83	18,39	
		Amort. final	Fecha	05/09/2035	20/05/2035	24/01/2035	21/09/2034	10/05/2034	16/07/2033	17/07/2033	08/02/2033	
		Amort. final	Fecha	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Fecha	11,76	11,01	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	26,77	
		Amort. final	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	
		Amort. final	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		40.445.156,98	0,082%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		551.818,85		
Ints. cobrados ptes de ingreso		18.104,71		
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			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: 30/11/2014
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	5.970	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	388.755.475,46	900.711.214,30
Medio	65.118,17	94.374,60
Mínimo	107,94	161,55
Máximo	604.883,21	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,41%	3,83%
Mínimo	0,47%	2,17%
Máximo	4,59%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	189	263
Mínimo	05/12/2014	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,27%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,04%	0,51%	0,34%	0,30%	0,42%
Tasa anual equivalente	11,81%	5,92%	4,00%	3,51%	4,88%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,62	6,91	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,83	15,56	1,71	16,20
20,01 - 30%	9,04	25,31	3,60	25,53
30,01 - 40%	14,71	35,26	6,22	35,18
40,01 - 50%	22,36	45,33	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,34	55,13	13,46	55,30
60,01 - 70%	16,88	62,88	18,97	65,21
70,01 - 80%	1,22	73,38	37,84	75,74
80,01 - 90%			6,61	84,62
90,01 - 100%			1,84	93,37
110,01 - 120%			0,01	119,54
Medio ponderado	46,16		63,48	
Mínimo	0,06		0,24	
Máximo	79,79		119,54	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,15%	3,72%
Aragón	4,86%	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	2,99%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,69%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,76%	0,69%
La Rioja	0,75%	0,95%
Madrid	6,05%	6,10%
Murcia	9,97%	9,57%
Navarra	0,34%	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	75	27.403,90	5.165,13	0,00	32.569,03	1,19	5.621.774,34	5.654.343,37	22,07	37,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	31	21.085,03	4.869,05	0,00	25.954,08	0,95	2.196.089,27	2.222.043,35	8,67	45,64
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	15.150,60	3.218,92	0,00	18.369,52	0,67	1.007.525,68	1.025.895,20	4,00	41,99
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	29.957,57	6.327,66	0,00	36.285,23	1,32	1.077.629,43	1.113.914,66	4,35	35,86
De > 6 a < 12 Meses	26	104.204,30	25.012,99	0,00	129.217,29	4,71	2.230.402,66	2.359.619,95	9,21	49,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	121.937,51	28.126,95	0,00	150.064,46	5,47	1.363.007,69	1.513.072,15	5,90	43,34
De ≥ 18 a < 24 Meses	25	211.789,00	60.535,98	0,00	272.324,98	9,92	1.939.462,24	2.211.787,22	8,63	48,50
De ≥ 24 Años	81	1.413.384,63	666.680,04	0,00	2.080.064,67	75,78	7.443.973,40	9.524.038,07	37,17	60,43
Subtotal	286	1.944.912,54	799.936,72	0,00	2.744.849,26	100,00	22.879.864,71	25.624.713,97	100,00	47,46
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	286	1.944.912,54	799.936,72	0,00	2.744.849,26		22.879.864,71	25.624.713,97		47,46