

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	23/03/2015 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	44.487,47 347.313.678,29 44,49%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2290% 23/03/2015 25,752066 Bruto 20,601653 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2015 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A1sf	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	100.000,00 20.800.000,00 100,00%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3990% 23/03/2015 100,858333 Bruto 80,686666 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ba2sf	A+ A2
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91	100.000,00 9.100.000,00 100,00%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5890% 23/03/2015 148,886111 Bruto 119,108889 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%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5790% 23/03/2015 904,691667 Bruto 723,753334 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		387.613.678,29	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	6,00	5,63	5,30	4,99	4,71	4,45	4,20	4,01		
		Amort. final	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01		
			Fecha	22/03/2026	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	6,24	5,86	5,52	5,20	4,92	4,66	4,42	4,20		
		Amort. final	Años	14,76	14,26	13,76	13,26	12,51	12,01	11,51	11,01		
			Fecha	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/06/2027	22/12/2026	22/06/2026	22/12/2025		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01		
		Amort. final	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01		
			Fecha	22/03/2026	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	15,79	15,25	14,72	14,23	13,71	13,21	12,72	12,23		
		Amort. final	Años	02/10/2030	20/03/2030	12/09/2029	11/03/2029	05/09/2028	04/03/2028	05/09/2027	13/03/2027		
			Fecha	22/03/2032	22/06/2031	22/12/2030	22/06/2030	22/12/2029	22/06/2029	22/12/2028	22/06/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01		
		Amort. final	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01		
			Fecha	22/03/2026	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	17,93	17,37	16,78	16,23	15,71	15,23	14,77	14,31		
		Amort. final	Años	22/11/2032	29/04/2032	30/09/2031	10/03/2031	02/09/2030	13/03/2030	24/09/2029	08/04/2029		
			Fecha	22/09/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/03/2032	22/06/2031	22/12/2030	22/06/2030	22/03/2030		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01		
		Amort. final	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01		
			Fecha	22/03/2026	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	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52		
		Amort. final	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52		
			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	89,60%	347.313.678,29	10,03%	95,58%	870.700.000,00	4,47%	
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00		
Serie A2	89,60%	347.313.678,29		85,70%	780.700.000,00		
Serie B	5,37%	20.800.000,00	4,51%	2,28%	20.800.000,00	2,17%	
Serie C	2,35%	9.100.000,00	2,10%	1,00%	9.100.000,00	1,15%	
Serie D	2,68%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00		
Emisión de Bonos		387.613.678,29			911.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,10%	7.917.962,20		1,15%	10.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		36.362.747,40	0,082%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		88.542,11	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.700,41	
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		13.760.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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	5.920	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	381.351.140,05	900.711.214,30
Medio	64.417,42	94.374,60
Mínimo	43,49	161,55
Máximo	599.925,44	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,37%	3,83%
Mínimo	0,34%	2,17%
Máximo	4,59%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	187	263
Mínimo	05/02/2015	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	0,31%	0,57%	0,39%	0,30%	0,41%
Tasa anual equivalente	3,65%	6,68%	4,62%	3,54%	4,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,64	6,85	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,07	15,63	1,71	16,20
20,01 - 30%	9,39	25,42	3,60	25,53
30,01 - 40%	14,75	35,30	6,22	35,18
40,01 - 50%	22,92	45,30	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,36	55,08	13,46	55,30
60,01 - 70%	15,88	62,70	18,97	65,21
70,01 - 80%	1,00	73,51	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	45,74		63,48	
Mínimo	0,07		0,24	
Máximo	79,36		119,54	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,11%	3,72%
Aragón	4,89%	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	2,89%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,74%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,76%	0,69%
La Rioja	0,75%	0,95%
Madrid	6,09%	6,10%
Murcia	9,98%	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	78	30.354,83	4.959,42	0,00	35.314,25	1,25	5.346.972,09	5.382.286,34	21,41	41,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	27	17.068,13	2.881,09	0,00	19.949,22	0,71	1.531.616,39	1.551.565,61	6,17	36,51
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	20.120,34	4.410,87	0,00	24.531,21	0,87	1.272.723,26	1.297.254,47	5,16	29,75
De > 3 a ≤ 6 Meses	21	34.133,25	8.450,96	0,00	42.584,21	1,51	1.633.111,31	1.675.695,52	6,67	44,40
De > 6 a < 12 Meses	19	68.832,09	14.511,62	0,00	83.343,71	2,96	1.278.460,19	1.361.803,90	5,42	45,63
De ≥ 12 a < 18 Meses	23	175.278,46	40.093,96	0,00	215.372,42	7,65	2.004.416,07	2.219.788,49	8,83	45,62
De ≥ 18 a < 24 Meses	23	215.622,54	61.183,50	0,00	276.806,04	9,83	1.939.979,32	2.216.785,36	8,82	48,24
De ≥ 24 Años	82	1.469.165,78	649.670,22	0,00	2.118.836,00	75,22	7.310.169,52	9.429.005,52	37,51	60,11
Subtotal	286	2.030.575,42	786.161,64	0,00	2.816.737,06	100,00	22.317.448,15	25.134.185,21	100,00	46,95
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	2.030.575,42	786.161,64	0,00	2.816.737,06		22.317.448,15	25.134.185,21		46,95