

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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	22/06/2015 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	43.094,72 336.440.479,04 43,09%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1750% 22/06/2015 19,063428 Bruto 15,250742 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2015 "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%	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3450% 22/06/2015 87,208333 Bruto 69,766666 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%	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5350% 22/06/2015 135,236111 Bruto 108,188889 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	3,5250% 22/06/2015 891,041667 Bruto 712,833334 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		376.740.479,04	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	5,71	5,36	5,03	4,73	4,45	4,19	3,96	3,77	
		Amort. final	Fecha	06/12/2020	29/07/2020	31/03/2020	12/12/2019	02/09/2019	01/06/2019	06/03/2019	26/12/2018	
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,87	5,50	5,16	4,86	4,58	4,33	4,189		
		Amort. final	Fecha	31/01/2021	18/09/2020	19/05/2020	29/01/2020	20/10/2019	20/07/2019	27/04/2019	09/02/2019	
		Amort. final	Años	13,76	13,01	12,51	12,01	11,51	11,01	10,51	10,01	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,76	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,52	13,99	13,45	12,92	12,40	11,89	11,40	10,93	
		Amort. final	Fecha	23/09/2029	14/03/2029	30/08/2028	19/02/2028	13/08/2027	08/02/2027	12/08/2026	23/02/2026	
		Amort. final	Años	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,76	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,96	15,42	14,94	14,45	13,96	13,48	12,99	12,50	
		Amort. final	Fecha	04/03/2031	20/08/2030	23/02/2030	29/08/2029	02/03/2029	03/09/2028	09/03/2028	16/09/2027	
		Amort. final	Años	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,76	
		Amort. final	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	
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,00	7,76	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	
		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	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	

* 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		% MC		A la emisión	
Clase A	89,30%	336.440.479,04	10,38%	95,58%	870.700.000,00	4,47%	
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00		
Serie A2	89,30%	336.440.479,04		85,70%	780.700.000,00		
Serie B	5,52%	20.800.000,00	4,70%	2,28%	20.800.000,00	2,17%	
Serie C	2,42%	9.100.000,00	2,21%	1,00%	9.100.000,00	1,15%	
Serie D	2,76%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00		
Emisión de Bonos		376.740.479,04			911.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,21%	8.111.458,16		1,15%	10.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		34.798.087,52	0,027%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		101.542,24	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.216,67	
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		13.530.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2015
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	5.844	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	372.033.111,22	900.711.214,30
Medio	63.660,70	94.374,60
Mínimo	113,12	161,55
Máximo	592.465,32	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,30%	3,83%
Mínimo	0,26%	2,17%
Máximo	4,59%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	185	263
Mínimo	05/05/2015	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,26%	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	0,19%	0,22%	0,40%	0,30%	0,41%
Tasa anual equivalente	2,28%	2,58%	4,65%	3,52%	4,79%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,66	6,82	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,22	15,60	1,71	16,20
20,01 - 30%	9,64	25,36	3,60	25,53
30,01 - 40%	15,30	35,25	6,22	35,18
40,01 - 50%	23,62	45,20	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,31	54,94	13,46	55,30
60,01 - 70%	14,30	62,29	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,95	72,90	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	45,14			63,48
Mínimo	0,06			0,24
Máximo	78,71			119,54

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	3,72%
Aragón	4,90%	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	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,63%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,77%	0,69%
La Rioja	0,76%	0,95%
Madrid	6,13%	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	64	23.460,15	2.917,30	0,00	26.377,45	0,88	3.746.870,25	3.773.247,70	16,16	31,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	15.967,49	3.854,93	0,00	19.822,42	0,66	1.875.306,95	1.895.129,37	8,12	45,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	18.734,18	4.075,44	0,00	22.809,62	0,76	1.296.856,11	1.319.665,73	5,65	41,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	28.780,64	4.882,28	0,00	33.662,92	1,13	847.848,16	881.511,08	3,78	32,11
De > 6 a < 12 Meses	20	62.959,30	14.180,41	0,00	77.139,71	2,59	1.351.457,54	1.428.597,25	6,12	46,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	121.975,53	26.251,47	0,00	148.227,00	4,97	1.517.199,48	1.665.426,48	7,13	51,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	21	179.501,08	46.338,57	0,00	225.839,65	7,57	1.599.485,48	1.825.325,13	7,82	45,13
De ≥ 24 a < 36 Meses	93	1.722.500,28	706.328,73	0,00	2.428.829,01	81,43	8.126.238,61	10.555.067,62	45,22	57,94
Subtotal	261	2.173.878,65	808.829,13	0,00	2.982.707,78	100,00	20.361.262,58	23.343.970,36	100,00	46,03
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	261	2.173.878,65	808.829,13	0,00	2.982.707,78		20.361.262,58	23.343.970,36		46,03