

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

Depositorio Activos
CaixaBank

Audidores 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	
		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	"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	0,3450% 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%	100.000,00 9.100.000,00	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%	100.000,00 10.400.000,00	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	5,73	5,38	5,07	4,78	4,51	4,26	4,06	3,84
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,25	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,88	5,53	5,21	4,91	4,65	4,40	4,18	3,98
		Amort. final	Años	13,76	13,26	12,51	12,01	11,51	11,01	10,51	10,26
		Vida media	Años	22/12/2028	22/06/2028	22/09/2027	22/03/2027	22/09/2026	22/03/2026	22/09/2025	22/06/2025
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,25	7,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,25	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
		Amort. final	Años	14,55	14,03	13,51	12,98	12,46	11,96	11,48	11,02
		Vida media	Años	05/10/2029	29/03/2029	17/09/2028	10/03/2028	04/09/2027	05/03/2027	10/09/2026	27/03/2026
		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	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/03/2027
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,25	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,25	7,76
		Vida media	Años	17/03/2031	04/09/2030	11/03/2030	16/09/2029	22/03/2029	25/09/2028	02/04/2028	14/10/2027
		Amort. final	Años	16,76	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	13,26
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2031	22/03/2031	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/06/2028
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,25	7,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
		Amort. final	Años	11,01	10,51	10,01	9,51	9,01	8,51	8,25	7,76
		Vida media	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
		Amort. final	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27
	Vida media	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	
	Amort. final	Años	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	26,27	
	Vida media	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	
	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	A la emisión		% MC	% MC
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		38.872.817,55	0,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		92.566,49	
Ints. cobrados ptes de ingreso		12.395,69	
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		14.060.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Información adicional

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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

Depositario Activos
CaixaBank

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.819	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	368.738.349,19	900.711.214,30
Medio	63.367,99	94.374,60
Mínimo	143,62	161,55
Máximo	589.972,34	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,28%	3,83%
Mínimo	0,26%	2,17%
Máximo	4,59%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	184	263
Mínimo	05/06/2015	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,68	6,85	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,22	15,51	1,71	16,20
20,01 - 30%	9,83	25,38	3,60	25,53
30,01 - 40%	15,34	35,28	6,22	35,18
40,01 - 50%	23,75	45,14	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,73	54,90	13,46	55,30
60,01 - 70%	13,55	62,20	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,91	72,75	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		44,96		63,48
Mínimo		0,12		0,24
Máximo		78,49		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,20%	0,27%	0,30%	0,41%
Tasa anual equivalente	3,14%	2,35%	3,15%	3,57%	4,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,13%	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%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,29%	0,31%
Cataluña	2,91%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,60%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,77%	0,69%
La Rioja	0,77%	0,95%
Madrid	6,15%	6,10%
Murcia	9,99%	9,57%
Navarra	0,34%	0,52%
País Vasco	0,00%	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	60	19.946,52	2.959,28	0,00	22.905,80	0,78	3.475.300,16	3.498.205,96	15,73	30,23
De > 1 a ≤ 2 Meses	24	17.734,11	3.583,99	0,00	21.318,10	0,72	1.672.442,93	1.693.761,03	7,62	46,54
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	8.815,22	1.781,49	0,00	10.596,71	0,36	585.787,99	596.384,70	2,68	35,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	21.194,05	4.757,65	0,00	25.951,70	0,88	1.096.149,44	1.122.101,14	5,05	37,22
De > 6 a < 12 Meses	20	75.267,81	14.989,74	0,00	90.257,55	3,06	1.463.766,64	1.554.024,19	6,99	46,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	17	134.849,00	29.294,20	0,00	164.143,20	5,57	1.655.538,79	1.819.681,99	8,18	50,07
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	150.033,73	39.978,34	0,00	190.012,07	6,45	1.328.728,77	1.518.740,84	6,83	46,57
De ≥ 2 Años	95	1.724.175,31	696.111,82	0,00	2.420.287,13	82,17	8.018.108,23	10.438.395,36	46,93	56,82
Subtotal	251	2.152.015,75	793.456,51	0,00	2.945.472,26	100,00	19.295.822,95	22.241.295,21	100,00	45,82
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	251	2.152.015,75	793.456,51	0,00	2.945.472,26		19.295.822,95	22.241.295,21		45,82

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es