

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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)

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	22/09/2015 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	41.941,93 327.440.647,51 41,94%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1360% 22/09/2015 14,577151 Bruto 11,734607 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	0,3060% 22/09/2015 78,200000 Bruto 62,951000 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	0,4960% 22/09/2015 126,755556 Bruto 102,038223 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	3,4860% 22/09/2015 890,866667 Bruto 717,147667 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		367.740.647,51	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	5,52	5,18	4,86	4,58	4,32	4,10	3,88	3,67
		Amort. final	Fecha	25/12/2020	23/08/2020	01/05/2020	18/01/2020	14/10/2019	27/07/2019	07/05/2019	20/02/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022
		Vida media	Años	5,62	5,28	4,96	4,68	4,42	4,18	3,96	3,77
		Amort. final	Fecha	02/02/2021	28/09/2020	05/06/2020	22/02/2020	19/11/2019	25/08/2019	07/06/2019	27/03/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76	9,51
		Amort. final	Fecha	22/06/2028	22/09/2027	22/03/2027	22/09/2026	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022
		Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	13,68	13,14	12,60	12,07	11,56	11,07	10,60	10,17
		Amort. final	Fecha	21/02/2029	07/08/2028	24/01/2028	16/07/2027	09/01/2027	13/07/2026	25/01/2026	18/08/2025
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,01
		Amort. final	Fecha	22/12/2029	22/06/2029	22/12/2028	22/06/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026	22/06/2026
		Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,89	14,39	13,89	13,39	12,89	12,39	11,91	11,45
		Amort. final	Fecha	08/05/2030	09/11/2029	09/05/2029	06/11/2028	08/05/2028	09/11/2027	18/05/2027	30/11/2026
		Vida media	Años	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,51	12,01
		Amort. final	Fecha	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/12/2027	22/06/2027

* 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	% MC		A la emisión	% MC
Clase A	89,04%	327.440.647,51	10,84%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	89,04%	327.440.647,51		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	5,66%	20.800.000,00	5,02%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,47%	9.100.000,00	2,47%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,83%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		367.740.647,51			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,47%	8.833.213,47		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.285.393,50	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		74.111,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.435,79	
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	11,91	
Efectivo		1.900.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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	5.764	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	362.234.980,44	900.711.214,30
Medio	62.844,38	94.374,60
Mínimo	54,01	161,55
Máximo	584.976,95	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,23%	3,83%
Mínimo	0,16%	2,17%
Máximo	4,49%	7,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	183	263
Mínimo	05/08/2015	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,65	6,79	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,45	15,49	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,12	25,45	3,60	25,53
30,01 - 40%	15,56	35,36	6,22	35,18
40,01 - 50%	24,28	45,11	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,87	54,89	13,46	55,30
60,01 - 70%	12,19	62,01	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,88	72,34	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	44,58			63,48
Mínimo	0,06			0,24
Máximo	78,06			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,27%	0,24%	0,32%	0,40%
Tasa anual equivalente	4,21%	3,17%	2,88%	3,75%	4,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,14%	3,72%
Aragón	4,88%	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	2,93%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,52%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,78%	0,69%
La Rioja	0,77%	0,95%
Madrid	6,19%	6,10%
Murcia	9,99%	9,57%
Navarra	0,35%	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	52	21.128,17	3.012,26	0,00	24.140,43	0,82	3.161.502,02	3.185.642,45	14,81	37,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	11.772,19	2.224,75	0,00	13.996,94	0,48	1.294.892,64	1.308.889,58	6,08	45,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	16.625,45	2.993,01	0,00	19.618,46	0,67	1.015.660,49	1.035.278,95	4,81	28,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	29.045,82	5.407,90	0,00	34.453,72	1,17	1.295.813,58	1.330.267,30	6,18	34,74
De > 6 a < 12 Meses	16	70.034,63	14.058,94	0,00	84.093,57	2,86	1.295.295,83	1.379.389,40	6,41	48,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	85.497,87	17.344,26	0,00	102.842,13	3,49	944.794,49	1.047.636,62	4,87	43,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	185.154,32	42.846,67	0,00	228.000,99	7,74	1.535.718,91	1.763.719,90	8,20	46,83
De ≥ 2 Años	96	1.728.638,00	708.896,36	0,00	2.437.534,36	82,78	8.023.541,27	10.461.075,63	48,63	57,38
Subtotal	243	2.147.896,45	796.784,15	0,00	2.944.680,60	100,00	18.567.219,23	21.511.899,83	100,00	46,77
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	243	2.147.896,45	796.784,15	0,00	2.944.680,60		18.567.219,23	21.511.899,83		46,77

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