

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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 margen 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	22/12/2015 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	40.718,90 317.892.452,30 40,72%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1130% 22/12/2015 11,630901 Bruto 9,362875 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	0,2830% 22/12/2015 71,536111 Bruto 57,586569 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	0,4730% 22/12/2015 119,563889 Bruto 96,248931 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	3,4630% 22/12/2015 875,369444 Bruto 704,672402 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		358.192.452,30	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	5,81	5,46	5,13	4,83	4,55	4,28	4,08	3,85
		Amort. final	Fecha	11/07/2021	05/03/2021	06/11/2020	19/07/2020	07/04/2020	02/01/2020	21/10/2019	28/07/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,18	5,82	5,49	5,18	4,91	4,65	4,41	4,20
		Amort. final	Fecha	23/11/2021	14/07/2021	16/03/2021	25/11/2020	16/08/2020	15/05/2020	19/02/2020	01/12/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,50
		Amort. final	Fecha	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/03/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,03	15,52	15,02	14,53	14,06	13,60	13,15	12,70
		Amort. final	Fecha	08/04/2032	29/09/2031	26/03/2031	24/09/2030	30/03/2030	08/10/2029	23/04/2029	11/11/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,51	18,01	17,76	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26
		Amort. final	Fecha	22/03/2034	22/09/2033	22/06/2033	22/12/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031	22/12/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	21/03/2025	21/09/2024	21/03/2024	21/09/2023	21/06/2023	21/12/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	19,85	19,26	18,93	18,58	18,21	17,81	17,39	16,99
		Amort. final	Fecha	24/07/2035	12/04/2035	21/12/2034	23/08/2034	17/04/2034	01/12/2033	08/07/2033	07/02/2033
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25
		Amort. final	Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
Fondo de Reserva	Con amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		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

* 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	88,75%	317.892.452,30	11,25%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	88,75%	317.892.452,30		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	5,81%	20.800.000,00	5,27%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,54%	9.100.000,00	2,65%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,90%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		358.192.452,30			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,65%	9.218.570,54		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		19.715.839,92	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		82.211,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso		11.188,31		
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			800.000,00	
Valores			0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
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	5.717	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	356.237.601,96	900.711.214,30	
Medio	62.311,98	94.374,60	
Mínimo	18,02	161,55	
Máximo	579.890,84	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,18%	3,83%	
Mínimo	0,00%	2,17%	
Máximo	4,17%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	181	263	
Mínimo	05/10/2015	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%	1,70	6,85	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,57	15,56	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,28	25,44	3,60	25,53
30,01 - 40%	16,25	35,46	6,22	35,18
40,01 - 50%	24,46	45,15	9,44	45,31
50,01 - 60%	30,32	54,89	13,46	55,30
60,01 - 70%	10,73	61,94	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,69	72,43	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	44,19			63,48
Mínimo	0,02			0,24
Máximo	77,63			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,17%	0,26%	0,24%	0,32%	0,40%
Tasa anual equivalente	2,07%	3,08%	2,80%	3,80%	4,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,13%	3,72%
Aragón	4,85%	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	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,53%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,79%	0,69%
La Rioja	0,78%	0,95%
Madrid	6,20%	6,10%
Murcia	10,03%	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	21.386,25	2.795,66	0,00	24.181,91	0,82	3.861.505,23	3.885.687,14	17,95	37,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	23	14.627,14	2.353,15	0,00	16.980,29	0,57	1.456.642,91	1.473.623,20	6,81	44,53
De > 2 a ≤ 3 Meses	13	15.266,07	2.864,40	0,00	18.130,47	0,61	1.007.087,74	1.025.218,21	4,74	41,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	35.232,92	4.947,43	0,00	40.180,35	1,35	1.063.442,39	1.103.622,74	5,10	29,85
De > 6 a < 12 Meses	10	44.952,17	7.560,32	0,00	52.512,49	1,77	832.165,17	884.677,66	4,09	48,62
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	77.376,74	18.349,10	0,00	95.725,84	3,23	1.075.160,94	1.170.886,78	5,41	47,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	115.914,97	26.580,23	0,00	142.495,20	4,80	986.971,84	1.129.467,04	5,22	46,47
De ≥ 2 Años	100	1.845.956,03	730.795,60	0,00	2.576.751,63	86,85	8.394.822,39	10.971.574,02	50,69	57,49
Subtotal	241	2.170.712,29	796.245,89	0,00	2.966.958,18	100,00	18.677.798,61	21.644.756,79	100,00	47,38
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	241	2.170.712,29	796.245,89	0,00	2.966.958,18		18.677.798,61	21.644.756,79		47,38

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