

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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 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	5,80	5,45	5,13	4,83	4,56	4,30	4,10	3,87
			Fecha	07/07/2021	03/03/2021	06/11/2020	21/07/2020	11/04/2020	07/01/2020	27/10/2019	04/08/2019
		Amort. final	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,51	7,25
	Sin amortización opcional *		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
		Vida media	Años	6,16	5,81	5,49	5,19	4,92	4,66	4,43	4,22
			Fecha	18/11/2021	12/07/2021	16/03/2021	27/11/2020	20/08/2020	20/05/2020	26/02/2020	10/12/2019
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,01	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,50
			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
		Vida media	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,51	7,25
	Sin amortización opcional *	Amort. final	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
			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
		Vida media	Años	16,55	16,03	15,52	15,02	14,54	14,06	13,61	13,16
Serie C	Con amortización opcional *		Fecha	06/04/2032	28/09/2031	26/03/2031	25/09/2030	01/04/2030	11/10/2029	27/04/2029	16/11/2028
		Amort. final	Años	18,51	18,01	17,76	17,26	16,76	16,26	15,76	15,26
			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
			Fecha	21/03/2026	21/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	21/06/2023	21/12/2022
		Amort. final	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25
Serie D	Con amortización opcional *		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
		Vida media	Años	19,85	19,57	19,26	18,94	18,58	18,21	17,81	17,40
			Fecha	23/07/2035	11/04/2035	21/12/2034	24/08/2034	18/04/2034	02/12/2033	11/07/2033	10/02/2033
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
			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
		Vida media	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25
Serie E	Con amortización opcional *		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
		Amort. final	Años	10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,01	7,75	7,25
			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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
			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	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
*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%.											

* 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	88,75%	317.892.452,30	11,25%	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%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,54%	9.100.000,00	2,65%	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		24.309.679,77	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		56.958,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.332,49	
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		1.460.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2015
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	5.682	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	352.681.137,93	900.711.214,30	
Medio	62.069,89	94.374,60	
Mínimo	125,39	161,55	
Máximo	577.304,65	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,16%	3,83%	
Mínimo	0,16%	2,17%	
Máximo	4,17%	7,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	181	263	
Mínimo	02/11/2015	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%	1,72	6,85	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,63	15,55	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,31	25,39	3,60	25,53
30,01 - 40%	16,60	35,45	6,22	35,18
40,01 - 50%	24,70	45,17	9,44	45,31
50,01 - 60%	30,67	54,95	13,46	55,30
60,01 - 70%	9,72	61,95	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,64	72,33	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	43,99		63,48	
Mínimo	0,07		0,24	
Máximo	77,41		119,54	

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,38%	0,27%	0,27%	0,33%	0,40%
Tasa anual equivalente	4,41%	3,14%	3,16%	3,91%	4,70%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,13%	3,72%
Aragón	4,87%	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	70,52%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,79%	0,69%
La Rioja	0,78%	0,95%
Madrid	6,23%	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	20.702,84	2.081,31	0,00	22.784,15	0,79	3.527.606,21	3.550.390,36	17,14	38,91
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	12.674,93	2.498,64	0,00	15.173,57	0,53	1.284.711,58	1.299.885,15	6,28	41,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	17.806,05	2.962,20	0,00	20.768,25	0,72	1.185.616,99	1.206.385,24	5,82	47,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	32.802,05	4.471,57	0,00	37.273,62	1,29	1.057.289,84	1.094.563,46	5,28	29,16
De > 6 a < 12 Meses	15	59.969,74	9.822,21	0,00	69.791,95	2,42	1.069.734,72	1.139.526,67	5,50	45,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	62.361,43	14.909,90	0,00	77.271,33	2,68	837.561,65	914.832,98	4,42	44,99
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	105.380,42	23.109,36	0,00	128.489,78	4,45	960.372,17	1.088.861,95	5,26	55,55
De ≥ 2 Años	96	1.803.062,28	710.753,73	0,00	2.513.816,01	87,12	7.905.615,11	10.419.431,12	50,30	56,33
Subtotal	236	2.114.759,74	770.608,92	0,00	2.885.368,66	100,00	17.828.508,27	20.713.876,93	100,00	47,55
Dudosos (subjettivos)										
	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	236	2.114.759,74	770.608,92	0,00	2.885.368,66		17.828.508,27	20.713.876,93		47,55

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