

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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 3+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 5,79	5,45	5,14	4,84	4,57	4,36	4,12	3,94
		Amort. final	Años 10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 6,16	5,81	5,49	5,20	4,93	4,68	4,46	4,25
		Amort. final	Años 15,01	12,07/2021	18/03/2021	01/12/2020	25/08/2020	27/05/2020	05/03/2020	19/12/2019
		Fecha	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/06/2027
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50
		Amort. final	Años 10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 16,55	16,03	15,52	15,03	14,54	14,07	13,62	13,18
		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
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50
		Amort. final	Años 10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 19,84	19,56	19,26	18,94	18,59	18,22	17,82	17,41
		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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50
		Amort. final	Años 10,50	10,01	9,50	9,01	8,50	8,25	7,75	7,50
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77	25,77
		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

* 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%	95,58%	870.700.000,00
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
Serie C	2,54%	9.100.000,00	2,65%	1,00%	9.100.000,00
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		27.173.359,38	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		84.366,64	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.772,15	
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		920.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	5.656	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	349.539.532,74	900.711.214,30
Medio	61.799,78	94.374,60
Mínimo	76,28	161,55
Máximo	574.715,95	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,14%	3,83%
Mínimo	0,16%	2,17%
Máximo	4,17%	7,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	180	263
Mínimo	04/12/2015	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,25%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,75%	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	6,83	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,75	15,57	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,28	25,35	3,60	25,53
30,01 - 40%	16,97	35,42	6,22	35,18
40,01 - 50%	24,90	45,15	9,44	45,31
50,01 - 60%	31,24	55,00	13,46	55,30
60,01 - 70%	8,53	62,01	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,62	72,15	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	43,79		63,48	
Mínimo	0,03		0,24	
Máximo	77,18		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,27%	0,27%	0,27%	0,27%	0,40%
Tasa anual equivalente	3,24%	3,24%	3,17%	3,16%	4,69%

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	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,50%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,79%	0,69%
La Rioja	0,76%	0,95%
Madrid	6,24%	6,10%
Murcia	9,99%	9,57%
Navarra	0,35%	0,52%
País Vasco		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	18.364,29	2.343,36	0,00	20.707,65	0,71	3.267.945,06	3.288.652,71	15,93	34,49
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	12.008,62	1.606,15	0,00	13.614,77	0,46	1.346.842,67	1.360.457,44	6,59	40,65
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	18.941,41	3.226,50	0,00	22.167,91	0,76	1.190.652,67	1.212.820,58	5,87	45,09
De > 3 a ≤ 6 Meses	17	34.914,17	5.403,41	0,00	40.317,58	1,37	1.388.799,26	1.429.116,84	6,92	35,69
De > 6 a < 12 Meses	17	47.177,01	7.604,67	0,00	54.781,68	1,87	775.739,79	830.521,47	4,02	35,72
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	73.677,47	14.324,20	0,00	88.001,67	3,00	853.659,68	941.661,35	4,56	47,61
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	107.164,84	23.849,05	0,00	131.013,89	4,46	976.292,21	1.107.306,10	5,36	52,08
De ≥ 2 Años	97	1.848.340,59	717.003,51	0,00	2.565.344,10	87,38	7.913.585,61	10.478.929,71	50,75	56,30
Subtotal	244	2.160.588,40	775.360,85	0,00	2.935.949,25	100,00	17.713.516,95	20.649.466,20	100,00	46,28
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	244	2.160.588,40	775.360,85	0,00	2.935.949,25		17.713.516,95	20.649.466,20		46,28

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