

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	22/03/2016 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	39.477,74 308.202.716,18 39,48%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0190% 22/03/2016 1,896028 Bruto 1,535783 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	0,1890% 22/03/2016 47,775000 Bruto 38,697750 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	0,3790% 22/03/2016 95,802778 Bruto 77,600250 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	3,3690% 22/03/2016 851,608333 Bruto 689,802750 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		348.502.716,18	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	5,69	5,35	5,03	4,74	4,46	4,20	4,00	3,82
		Amort. final	Años	30/08/2021	27/04/2021	31/12/2020	14/09/2020	05/06/2020	02/03/2020	22/12/2019	15/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,25
		Amort. final	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,72	5,40	5,10	4,83	4,58	4,34	4,14
		Amort. final	Años	14/01/2022	08/09/2021	14/05/2021	26/01/2021	19/10/2020	20/07/2020	27/04/2020	10/02/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,51
		Amort. final	Años	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/06/2027
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,25	7,00
		Amort. final	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,25
		Amort. final	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,30	15,78	15,27	14,78	14,30	13,83	13,38	12,94
		Amort. final	Años	04/04/2032	28/09/2031	28/03/2031	29/09/2030	06/04/2030	18/10/2029	06/05/2029	27/11/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	17,76	17,51	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01
		Amort. final	Años	22/03/2034	22/09/2033	22/06/2033	22/12/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031	22/12/2030
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,25
		Amort. final	Años	21/03/2026	22/09/2025	21/03/2025	21/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	21/06/2023	21/03/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,25
		Amort. final	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52
		Amort. final	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,25
		Amort. final	Años	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52
	Amort. final	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	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	88,44%	308.202.716,18	11,92%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	9,88%	90.000.000,00	4,47%
Serie A2	88,44%	308.202.716,18		85,70%	780.700.000,00
Serie B	5,97%	20.800.000,00	5,77%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	2,61%	9.100.000,00	3,08%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	2,98%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		348.502.716,18			911.000.000,00
Fondo de Reserva	3,08%	10.400.000,00		1,15%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.559.841,41	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		102.687,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.216,24	
Pasivo	Disponibile	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		1.480.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2015
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	5.611	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	344.206.217,62	900.711.214,30
Medio	61.344,90	94.374,60
Mínimo	20,46	161,55
Máximo	572.124,75	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,12%	3,83%
Mínimo	0,13%	2,17%
Máximo	4,17%	7,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	179	263
Mínimo	01/01/2016	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%	1,77	6,86	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,73	15,54	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,38	25,26	3,60	25,53
30,01 - 40%	17,01	35,35	6,22	35,18
40,01 - 50%	25,45	45,11	9,44	45,31
50,01 - 60%	31,70	55,05	13,46	55,30
60,01 - 70%	7,36	62,11	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,60	71,97	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		43,58		63,48
Mínimo		0,01		0,24
Máximo		76,95		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,90%	0,52%	0,39%	0,31%	0,40%
Tasa anual equivalente	10,26%	6,02%	4,56%	3,68%	4,74%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,15%	3,72%
Aragón	4,91%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	0,05%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,29%	0,31%
Cataluña	2,90%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,46%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,80%	0,69%
La Rioja	0,77%	0,95%
Madrid	6,23%	6,10%
Murcia	10,02%	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	35	11.404,55	957,31	0,00	12.361,86	0,43	1.606.423,57	1.618.785,43	9,06	33,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	12.289,83	1.808,18	0,00	14.098,01	0,49	1.105.464,09	1.119.562,10	6,27	36,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	11	10.699,84	2.197,74	0,00	12.897,58	0,45	779.630,14	792.527,72	4,44	50,69
De > 3 a ≤ 6 Meses	22	46.999,85	7.587,10	0,00	54.586,95	1,90	1.789.380,07	1.843.967,02	10,32	35,60
De > 6 a < 12 Meses	17	49.724,01	8.025,60	0,00	57.749,61	2,01	770.037,98	827.787,59	4,63	35,60
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	58.736,69	11.183,87	0,00	69.920,56	2,43	681.387,25	751.307,81	4,20	51,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	58.878,17	14.071,14	0,00	72.949,31	2,54	539.608,51	612.557,82	3,43	46,62
De ≥ 2 Años	96	1.864.342,55	716.888,57	0,00	2.581.231,12	89,76	7.720.429,04	10.301.660,16	57,65	56,04
Subtotal	216	2.113.075,49	762.719,51	0,00	2.875.795,00	100,00	14.992.360,65	17.868.155,65	100,00	46,83
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	216	2.113.075,49	762.719,51	0,00	2.875.795,00		14.992.360,65	17.868.155,65		46,83

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