

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	22/03/2016 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 3M+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
Serie A2	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00
		Vida media Años Fecha	5,67 22/08/2021	5,29 04/04/2021	4,73 28/12/2020	4,46 13/09/2020	4,20 05/06/2020	4,03 04/03/2020	3,78 25/12/2019	3,78 03/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,25 22/03/2026	9,51 22/06/2025	9,25 22/03/2025	8,76 22/09/2024	8,25 22/03/2024	7,76 22/09/2023	7,50 22/06/2023	7,01 22/12/2022
		Amort. final Años Fecha	14,76 05/01/2022	14,26 02/09/2021	13,76 10/05/2021	12,76 24/01/2021	12,26 19/10/2020	12,26 22/07/2020	11,76 30/04/2020	11,51 15/02/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,25 22/03/2026	9,51 22/06/2025	9,25 22/03/2025	8,76 22/09/2024	8,25 22/03/2024	7,76 22/09/2023	7,50 22/06/2023	7,01 22/12/2022
		Amort. final Años Fecha	16,28 31/03/2032	15,77 24/09/2031	15,27 25/03/2031	14,78 27/09/2030	14,30 06/04/2030	13,84 19/10/2029	13,39 08/05/2029	12,95 30/11/2028
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	18,26 22/03/2034	17,76 22/09/2033	17,51 22/06/2033	17,01 22/12/2032	16,51 22/06/2032	16,01 22/12/2031	15,51 22/06/2031	15,01 22/12/2030
		Amort. final Años Fecha	10,25 22/03/2026	9,51 22/06/2025	9,25 22/03/2025	8,76 22/09/2024	8,25 22/03/2024	7,76 22/09/2023	7,50 22/06/2023	7,01 21/12/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,25 22/03/2026	9,51 22/06/2025	9,25 22/03/2025	8,76 22/09/2024	8,25 22/03/2024	7,76 21/09/2023	7,50 22/06/2023	7,01 21/12/2022
		Amort. final Años Fecha	10,25 22/03/2026	9,51 22/06/2025	9,25 22/03/2025	8,76 22/09/2024	8,25 22/03/2024	7,76 22/09/2023	7,50 22/06/2023	7,01 22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	19,31 21/07/2035	19,01 10/04/2035	18,69 21/12/2034	18,34 25/08/2034	17,98 21/04/2034	17,59 08/12/2033	17,18 19/07/2033	17,18 21/02/2033
		Amort. final Años Fecha	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	10,25 22/03/2026	9,51 22/06/2025	9,25 22/03/2025	8,76 22/09/2024	8,25 22/03/2024	7,76 22/09/2023	7,50 22/06/2023	7,01 22/12/2022
		Amort. final Años Fecha	10,25 22/03/2026	9,51 22/06/2025	9,25 22/03/2025	8,76 22/09/2024	8,25 22/03/2024	7,76 22/09/2023	7,50 22/06/2023	7,01 22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041
		Amort. final Años Fecha	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 22/06/2041	25,52 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	% 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		26.719.467,95	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		384.514,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.099,79	
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		
Efectivo		520.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2016
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	5.556	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	338.999.937,91	900.711.214,30	
Medio	61.015,11	94.374,60	
Mínimo	22,68	161,55	
Máximo	569.531,03	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,09%	3,83%	
Mínimo	0,13%	2,17%	
Máximo	4,17%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	178	263	
Mínimo	05/02/2016	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,27%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,73%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,85	6,93	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,68	15,55	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,51	25,21	3,60	25,53
30,01 - 40%	17,50	35,35	6,22	35,18
40,01 - 50%	25,41	45,10	9,44	45,31
50,01 - 60%	32,12	55,05	13,46	55,30
60,01 - 70%	6,35	62,22	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,58	71,79	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		43,36		63,48
Mínimo		0,01		0,24
Máximo		76,73		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,87%	0,68%	0,47%	0,36%	0,41%
Tasa anual equivalente	10,00%	7,89%	5,55%	4,22%	4,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,15%	3,72%
Aragón	4,81%	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	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,50%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,81%	0,69%
La Rioja	0,77%	0,95%
Madrid	6,25%	6,10%
Murcia	10,00%	9,57%
Navarra	0,36%	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	56	20.999,29	2.672,84	0,00	23.672,13	0,82	3.472.834,15	3.496.506,28	18,01	36,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	13.041,40	1.897,02	0,00	14.938,42	0,52	1.151.788,20	1.166.726,62	6,01	37,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	8.694,20	1.184,53	0,00	9.878,73	0,34	499.255,21	509.133,94	2,62	40,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	50.904,62	9.184,35	0,00	60.088,97	2,09	2.043.076,89	2.103.165,86	10,83	40,38
De > 6 a < 12 Meses	17	49.838,68	7.270,20	0,00	57.108,88	1,98	734.483,90	791.592,78	4,08	30,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	65.993,03	12.723,10	0,00	78.716,13	2,74	726.264,97	804.981,10	4,15	49,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	61.051,79	12.105,28	0,00	73.157,07	2,54	518.415,21	591.572,28	3,05	46,18
De ≥ 2 Años	94	1.851.240,16	708.908,10	0,00	2.560.148,26	88,96	7.387.143,86	9.947.292,12	51,25	55,64
Subtotal	237	2.121.763,17	755.945,42	0,00	2.877.708,59	100,00	16.533.262,39	19.410.970,98	100,00	45,67
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	237	2.121.763,17	755.945,42	0,00	2.877.708,59		16.533.262,39	19.410.970,98		45,67

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