

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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 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	5,61	5,28	4,97	4,73	4,46	4,21	3,80
		Amort. final	Años	30/07/2021	31/03/2021	09/12/2020	13/09/2020	07/06/2020	07/03/2020	08/10/2019
		Fecha	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	7,76	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023
		Amort. final	Años	29/12/2021	28/08/2021	07/05/2021	24/01/2021	21/10/2020	25/07/2020	05/05/2020
		Fecha	Años	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	7,76	7,01
		Fecha	Años	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/03/2032	21/09/2031	23/03/2031	27/09/2030	06/04/2030	20/10/2029	11/05/2029
		Amort. final	Años	18,26	17,76	17,51	17,01	16,51	16,01	15,51
		Fecha	Años	22/03/2034	22/09/2033	22/06/2033	22/12/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	7,76	7,01
		Amort. final	Años	22/12/2025	21/06/2025	22/12/2024	21/09/2024	22/03/2024	21/09/2023	22/06/2023
		Fecha	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	7,76	7,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023
		Amort. final	Años	18/07/2035	08/04/2035	20/12/2034	24/08/2034	21/04/2034	08/12/2033	19/07/2033
		Fecha	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041
		Amort. final	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	7,76	7,01
		Fecha	Años	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041
		Amort. final	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52
		Fecha	Años	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	% 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		32.801.067,43	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		76.602,58	
Ints. cobrados ptes de ingreso		8.703,53	
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		70.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.484	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	333.006.781,77	900.711.214,30
Medio	60.723,34	94.374,60
Mínimo	107,83	161,55
Máximo	566.934,80	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,07%	3,83%
Mínimo	0,05%	2,17%
Máximo	4,17%	7,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	178	263
Mínimo	01/03/2016	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,28%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,72%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,89	6,96	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,72	15,54	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,64	25,22	3,60	25,53
30,01 - 40%	17,86	35,37	6,22	35,18
40,01 - 50%	25,54	45,11	9,44	45,31
50,01 - 60%	32,43	55,07	13,46	55,30
60,01 - 70%	5,38	62,47	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,54	71,66	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		43,15		63,48
Mínimo		0,06		0,24
Máximo		76,50		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%	0,97%	0,62%	0,43%	0,41%
Tasa anual equivalente	12,79%	11,03%	7,22%	5,00%	4,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,18%	3,72%
Aragón	4,80%	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	2,96%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,43%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,82%	0,69%
La Rioja	0,78%	0,95%
Madrid	6,17%	6,10%
Murcia	10,06%	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	55	16.556,46	2.072,47	0,00	18.628,93	0,67	3.167.723,15	3.186.352,08	16,40	29,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	23.484,77	3.566,71	0,00	27.051,48	0,98	2.274.190,61	2.301.242,09	11,85	39,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.562,75	975,28	0,00	8.538,03	0,31	365.596,95	374.134,98	1,93	37,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	40.208,19	7.562,21	0,00	47.770,40	1,73	1.674.529,75	1.722.300,15	8,87	43,06
De > 6 a < 12 Meses	18	61.665,11	8.586,60	0,00	70.251,71	2,55	999.887,37	1.070.139,08	5,51	30,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	52.975,50	9.119,36	0,00	62.094,86	2,25	538.926,41	601.021,27	3,09	46,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	58.687,87	14.034,63	0,00	72.722,50	2,63	627.346,29	700.068,79	3,60	49,47
De ≥ 2 Años	91	1.798.358,97	654.810,22	0,00	2.453.169,19	88,88	7.018.684,63	9.471.853,82	48,76	55,09
Subtotal	237	2.059.499,62	700.727,48	0,00	2.760.227,10	100,00	16.666.885,16	19.427.112,26	100,00	43,16
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	237	2.059.499,62	700.727,48	0,00	2.760.227,10		16.666.885,16	19.427.112,26		43,16

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