

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2016
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	22/09/2016 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	35.996,45 281.024.285,15 36,00%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/09/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	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	0,0540% 22/09/2016 13,800000 Bruto 11,178000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Baa1sf	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	0,2440% 22/09/2016 62,355556 Bruto 50,508000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Ba3sf	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	3,2340% 22/09/2016 826,466667 Bruto 669,438000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		321.324.285,15	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 5,40	5,07	4,77	4,48	4,27	4,01	3,83	3,60
		Amort. final	Años 15/11/2021	18/07/2021	28/03/2021	14/12/2020	25/09/2020	25/06/2020	18/04/2020	26/01/2020
		Fecha	9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
		Amort. final	Años 5,83	5,50	5,19	4,91	4,66	4,42	4,20	4,00
		Fecha	19/04/2022	19/12/2021	30/08/2021	20/05/2021	15/02/2021	20/11/2020	02/09/2020	20/06/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 14,01	13,51	13,26	12,76	12,26	11,76	11,26	11,01
		Amort. final	Años 22/06/2030	22/12/2029	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/06/2027
		Fecha	9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
		Amort. final	Años 9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
		Fecha	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 15,65	15,16	14,67	14,19	13,73	13,28	12,85	12,43
		Amort. final	Años 11/02/2032	14/08/2031	18/02/2031	28/08/2030	12/03/2030	29/09/2029	23/04/2029	21/11/2028
		Fecha	17,76	17,26	16,76	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/03/2034	22/09/2033	22/03/2033	22/12/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031	22/12/2030
		Amort. final	Años 9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
		Fecha	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 18,76	18,48	18,14	17,80	17,44	17,05	16,66	16,28
		Amort. final	Años 03/07/2035	22/03/2035	03/12/2034	09/08/2034	06/04/2034	24/11/2033	08/07/2033	13/02/2033
		Fecha	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02
	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	22/06/2041
		Amort. final	Años 9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
		Fecha	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022

* 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	87,46%	281.024.285,15	12,96%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	87,46%	281.024.285,15		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	6,47%	20.800.000,00	6,27%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,83%	9.100.000,00	3,34%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	3,24%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		321.324.285,15			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,34%	10.400.000,00		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.498.202,95	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		62.187,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		7.844,92	
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: 30/06/2016
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	5.325	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	315.987.844,61	900.711.214,30
Medio	59.340,44	94.374,60
Mínimo	105,42	161,55
Máximo	556.524,69	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,98%	3,83%
Mínimo	0,04%	2,17%
Máximo	4,17%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	174	263
Mínimo	06/07/2016	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/V/T)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V/T	% Cartera	% P/V/T
0,01 - 10%	1,99	6,89	0,31	7,06
10,01 - 20%	6,06	15,50	1,71	16,20
20,01 - 30%	11,44	25,32	3,60	25,53
30,01 - 40%	18,41	35,43	6,22	35,18
40,01 - 50%	27,15	45,24	9,44	45,31
50,01 - 60%	31,63	55,01	13,46	55,30
60,01 - 70%	3,09	63,93	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,23	72,34	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		42,32		63,48
Mínimo		0,06		0,24
Máximo		75,59		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,45%	0,64%	0,75%	0,57%	0,42%
Tasa anual equivalente	5,23%	7,44%	8,67%	6,64%	4,95%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,16%	3,72%
Aragón	4,72%	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	0,30%	0,31%
Cataluña	2,89%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,55%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,80%	0,69%
La Rioja	0,69%	0,95%
Madrid	6,22%	6,10%
Murcia	10,15%	9,57%
Navarra	0,37%	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	39	14.463,10	1.256,46	0,00	15.719,56	0,68	1.889.356,50	1.905.076,06	12,75
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	10.255,40	1.307,89	0,00	11.563,29	0,50	874.843,13	886.406,42	5,93
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	12.988,50	2.137,17	0,00	15.125,67	0,65	747.690,29	762.815,96	5,11
De > 3 a ≤ 6 Meses	16	33.528,83	3.830,96	0,00	37.359,79	1,61	1.058.760,12	1.096.119,91	7,34
De > 6 a < 12 Meses	19	68.875,03	12.550,34	0,00	81.425,37	3,52	1.339.023,95	1.420.449,32	9,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	51.013,95	8.329,75	0,00	59.343,70	2,56	470.370,79	529.714,49	3,55
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	82.234,47	14.204,40	0,00	96.438,87	4,17	657.804,19	754.243,06	5,05
De ≥ 2 Años	77	1.486.829,55	511.472,83	0,00	1.998.302,38	86,31	5.586.262,55	7.584.564,93	50,77
Subtotal	197	1.760.188,83	555.089,80	0,00	2.315.278,63	100,00	12.624.111,52	14.939.390,15	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	0	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	
Total	197	1.760.188,83	555.089,80	0,00	2.315.278,63		12.624.111,52	14.939.390,15	44,01

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