

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio 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 Baa3sf	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	3,2340% 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 5,34	5,03	4,74	4,46	4,25	4,01	3,83	3,66
		Amort. final	Años 24/10/2021 9,51	01/07/2021 9,01	16/03/2021 8,51	06/12/2020 8,01	21/09/2020 7,75	24/06/2020 7,25	20/04/2020 7,00	18/02/2020 6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/12/2025 5,76	22/06/2025 5,44	22/12/2024 5,15	22/06/2024 4,89	22/03/2024 4,64	22/09/2023 4,41	22/06/2023 4,21	22/03/2023 4,01
		Amort. final	Años 24/03/2022 14,01	29/11/2021 13,51	15/08/2021 13,01	10/05/2021 12,76	09/02/2021 12,26	19/11/2020 11,76	03/09/2020 11,26	25/06/2020 11,01
		Vida media	Años 22/06/2030 9,51	22/12/2029 9,01	22/06/2029 8,51	22/03/2029 8,01	22/09/2028 7,75	22/03/2028 7,25	22/09/2027 7,00	22/06/2027 6,75
		Amort. final	Años 22/12/2025 9,51	22/06/2025 9,01	22/12/2024 8,51	22/06/2024 8,01	22/03/2024 7,75	22/09/2023 7,25	22/06/2023 7,00	22/03/2023 6,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 15,62	15,13	14,65	14,18	13,72	13,28	12,85	12,43
		Amort. final	Años 30/01/2032 17,51	04/08/2031 17,26	10/02/2031 16,76	22/08/2030 16,26	08/03/2030 16,01	27/09/2029 15,51	24/04/2029 15,01	24/11/2028 14,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/12/2033 9,51	22/09/2033 9,01	22/03/2033 8,51	22/09/2032 8,01	22/06/2032 7,75	22/12/2031 7,25	22/06/2031 7,00	22/12/2030 6,75
		Amort. final	Años 21/12/2025 9,51	21/06/2025 9,01	22/12/2024 8,51	21/06/2024 8,01	21/03/2024 7,75	22/09/2023 7,25	22/06/2023 7,00	21/03/2023 6,75
		Vida media	Años 22/12/2025 19,03	22/06/2025 18,75	22/12/2024 18,45	22/06/2024 18,14	22/03/2024 17,80	22/09/2023 17,44	22/06/2023 17,06	22/03/2023 16,66
		Amort. final	Años 29/06/2035 25,02	18/03/2035 25,02	30/11/2034 25,02	07/08/2034 25,02	05/04/2034 25,02	24/11/2033 25,02	08/07/2033 25,02	15/02/2033 25,02
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 22/06/2041 9,51	22/06/2041 9,01	22/06/2041 8,51	22/06/2041 8,01	22/06/2041 7,75	22/06/2041 7,25	22/06/2041 7,00	22/06/2041 6,75
		Amort. final	Años 22/12/2025 9,51	22/06/2025 9,01	22/12/2024 8,51	22/06/2024 8,01	22/03/2024 7,75	22/09/2023 7,25	22/06/2023 7,00	22/03/2023 6,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/12/2025 25,02	22/06/2025 25,02	22/12/2024 25,02	22/06/2024 25,02	22/03/2024 25,02	22/09/2023 25,02	22/06/2023 25,02	22/03/2023 25,02
		Amort. final	Años 22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02
		Vida media	Años 22/12/2025 9,51	22/06/2025 9,01	22/12/2024 8,51	22/06/2024 8,01	22/03/2024 7,75	22/09/2023 7,25	22/06/2023 7,00	22/03/2023 6,75
		Amort. final	Años 22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 22/12/2025 9,51	22/06/2025 9,01	22/12/2024 8,51	22/06/2024 8,01	22/03/2024 7,75	22/09/2023 7,25	22/06/2023 7,00	22/03/2023 6,75
		Amort. final	Años 22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 22/12/2025 9,51	22/06/2025 9,01	22/12/2024 8,51	22/06/2024 8,01	22/03/2024 7,75	22/09/2023 7,25	22/06/2023 7,00	22/03/2023 6,75
		Amort. final	Años 22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02
		Vida media	Años 22/12/2025 9,51	22/06/2025 9,01	22/12/2024 8,51	22/06/2024 8,01	22/03/2024 7,75	22/09/2023 7,25	22/06/2023 7,00	22/03/2023 6,75
		Amort. final	Años 22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02	22/06/2041 25,02

* 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
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
Serie C	2,83%	9.100.000,00	3,34%	1,00%	9.100.000,00
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		26.704.507,92	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		30.447,39	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.638,05	
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			

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

Informe resumen

Fecha: 31/08/2016
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
Société Générale

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	5.273	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	309.462.936,05	900.711.214,30	
Medio	58.688,21	94.374,60	
Mínimo	70,33	161,55	
Máximo	551.304,50	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,95%	3,83%	
Mínimo	0,00%	2,17%	
Máximo	4,17%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	173	263	
Mínimo	02/09/2016	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%	2,06	6,87	0,31	7,06
10,01 - 20%	6,39	15,66	1,71	16,20
20,01 - 30%	11,46	25,38	3,60	25,53
30,01 - 40%	19,39	35,46	6,22	35,18
40,01 - 50%	27,67	45,39	9,44	45,31
50,01 - 60%	30,03	54,90	13,46	55,30
60,01 - 70%	2,83	63,97	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,16	72,71	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	41,91			63,48
Mínimo	0,04			0,24
Máximo	75,13			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,39%	0,54%	0,58%	0,42%
Tasa anual equivalente	2,28%	4,56%	6,26%	6,74%	4,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,16%	3,72%
Aragón	4,72%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	0,03%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,30%	0,31%
Cataluña	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,57%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,81%	0,69%
La Rioja	0,70%	0,95%
Madrid	6,21%	6,10%
Murcia	10,11%	9,57%
Navarra	0,38%	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	36	12.065,51	1.553,65	0,00	13.619,16	0,62	2.482.512,40	2.496.131,56	16,75	41,61
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	10.883,64	835,70	0,00	11.719,34	0,54	760.600,47	772.319,81	5,18	36,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	10.225,13	1.409,17	0,00	11.634,30	0,53	571.635,05	583.269,35	3,91	36,65
De > 3 a ≤ 6 Meses	14	23.339,30	3.348,60	0,00	26.687,90	1,22	975.748,74	1.002.436,64	6,73	33,69
De > 6 a < 12 Meses	22	81.963,79	13.606,50	0,00	95.570,29	4,36	1.535.205,89	1.630.776,18	10,94	40,55
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	58.842,21	8.101,87	0,00	66.944,08	3,06	555.183,85	622.127,93	4,17	32,78
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	77.493,63	12.376,06	0,00	89.869,69	4,10	562.194,62	652.064,31	4,38	47,17
De ≥ 2 Años	73	1.405.096,38	468.660,97	0,00	1.873.757,35	85,57	5.269.933,96	7.143.691,31	47,94	54,10
Subtotal	188	1.679.909,59	509.892,52	0,00	2.189.802,11	100,00	12.713.014,98	14.902.817,09	100,00	44,90
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	188	1.679.909,59	509.892,52	0,00	2.189.802,11		12.713.014,98	14.902.817,09		44,90