

Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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

Depositarío Activos
CaixaBank

Auditores 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	22/06/2017 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	33.123,10 258.592.041,70 33,12%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2017 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	62.324,42 12.963.479,36 62,32%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/06/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,1810% 22/06/2017 46,255556 Bruto 37,467000 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	62.068,05 6.455.077,20 62,07%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1710% 22/06/2017 502,978788 Bruto 407,412818 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		287.110.598,26	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	5,23	4,92	4,70	4,41	4,22	3,96	3,78	3,62		
		Amort. final	Años	14/06/2022	19/02/2022	29/11/2021	18/08/2021	07/06/2021	05/03/2021	31/12/2020	01/11/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,16	5,85	5,57	5,31	5,07	4,84	4,63	4,43		
		Amort. final	Años	17/05/2023	26/01/2023	15/10/2022	11/07/2022	13/04/2022	21/01/2022	05/11/2021	26/08/2021		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,35	5,02	4,80	4,51	4,31	4,05	3,87	3,70		
		Amort. final	Años	25/07/2022	29/03/2022	06/01/2022	23/09/2021	12/07/2021	06/04/2021	31/01/2021	30/11/2020		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,52	6,21	5,93	5,66	5,41	5,17	4,95	4,75		
		Amort. final	Años	26/09/2023	06/06/2023	21/02/2023	15/11/2022	15/08/2022	22/05/2022	03/03/2022	20/12/2021		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,25	6,00		
		Amort. final	Años	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,25	17,98	17,69	17,39	17,06	16,72	16,38	15,98		
		Amort. final	Años	17/06/2035	10/03/2035	25/11/2034	06/08/2034	09/04/2034	04/12/2033	25/07/2033	10/03/2033		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,06	6,64	6,43	6,02	5,81	5,40	5,19	4,98		
		Amort. final	Años	10/04/2024	10/11/2023	25/08/2023	28/03/2023	10/01/2023	14/08/2022	29/05/2022	14/03/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,75	19,74	19,73	19,72	19,71	19,71	19,70	19,70		
		Amort. final	Años	17/12/2036	12/12/2036	09/12/2036	05/12/2036	02/12/2036	30/11/2036	28/11/2036	25/11/2036		

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
				% MC		% MC
Clase A	90,07%	258.592.041,70	10,16%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	90,07%	258.592.041,70		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,52%	12.963.479,36	5,54%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	3,17%	9.100.000,00	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,25%	6.455.077,20		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		287.110.598,26			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,30%	6.455.077,20		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		21.506.054,90	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		36.608,52	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.632,68	
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		1.180.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2017
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
AJAF 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	4.998	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	279.541.366,01	900.711.214,30
Medio	55.930,65	94.374,60
Mínimo	97,51	161,55
Máximo	527.331,55	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,75%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	4,00%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	166	263
Mínimo	05/06/2017	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,29%	0,29%	0,44%	0,42%	0,42%
Tasa anual equivalente	3,45%	3,44%	5,18%	4,95%	4,95%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,30	6,75	0,31	7,06
10,01 - 20%	7,29	15,64	1,71	16,20
20,01 - 30%	12,68	25,58	3,60	25,53
30,01 - 40%	21,89	35,41	6,22	35,18
40,01 - 50%	30,48	45,56	9,44	45,31
50,01 - 60%	23,16	54,35	13,46	55,30
60,01 - 70%	2,08	63,06	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,12	71,32	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	40,16		63,48	
Mínimo	0,07		0,24	
Máximo	73,02		119,54	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,15%	3,72%
Aragón	4,65%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	0,03%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	2,97%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,53%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,78%	0,70%
La Rioja	0,69%	0,95%
Madrid	6,18%	6,10%
Murcia	10,24%	9,57%
Navarra	0,39%	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	28	8.433,62	756,54	0,00	9.190,16	0,44	1.357.211,01	1.366.401,17	11,40	24,74
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	11.329,47	787,28	0,00	12.116,75	0,58	766.317,46	778.434,21	6,49	31,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	8.247,77	554,21	0,00	8.801,98	0,42	341.290,64	350.092,62	2,92	33,13
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	21.139,93	2.509,49	0,00	23.649,42	1,13	646.146,74	669.796,16	5,59	37,39
De > 6 a < 12 Meses	12	47.868,83	6.498,05	0,00	54.366,88	2,59	930.963,74	985.330,62	8,22	42,74
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	42.849,53	5.642,73	0,00	48.492,26	2,31	371.979,52	420.471,78	3,51	46,86
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	88.142,27	16.925,03	0,00	105.067,30	5,01	969.474,14	1.074.541,44	8,97	41,53
De ≥ 2 Años	67	1.412.078,16	423.866,21	0,00	1.835.944,37	87,52	4.504.667,86	6.340.612,23	52,90	52,34
Subtotal	155	1.640.089,58	457.539,54	0,00	2.097.629,12	100,00	9.888.051,11	11.985.680,23	100,00	41,65
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	155	1.640.089,58	457.539,54	0,00	2.097.629,12		9.888.051,11	11.985.680,23		41,65