

Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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

Audítores 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	22/06/2018 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	29.830,55 232.887.103,85 29,83%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	55.394,83 11.522.124,64 55,39%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A- Baa1sf	A+ A2
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91	55.399,97 5.041.397,27 55,40%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1810% 22/06/2018 25,625564 Bruto 20,756707 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3sf	BBB Baa3
Serie D ES0382746040	20/11/2006 104	55.166,97 5.737.364,88 55,17%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1710% 22/06/2018 447,054736 Bruto 362,114336 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		255.187.990,64	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	4,89	4,58	4,38	4,18	3,91	3,73	3,56	3,40	
			Fecha	10/02/2023	20/10/2022	05/08/2022	26/05/2022	15/02/2022	12/12/2021	12/10/2021	13/08/2021	
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,98	5,72	5,48	5,25	5,04	4,84	4,66	
			Fecha	20/06/2024	11/03/2024	08/12/2023	11/09/2023	21/06/2023	05/04/2023	22/01/2023	15/11/2022	
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,89	4,58	4,38	4,18	3,91	3,73	3,56	3,40	
			Fecha	10/02/2023	20/10/2022	05/08/2022	26/05/2022	15/02/2022	12/12/2021	12/10/2021	13/08/2021	
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,98	5,72	5,48	5,25	5,04	4,84	4,66	
			Fecha	20/06/2024	11/03/2024	08/12/2023	11/09/2023	21/06/2023	05/04/2023	22/01/2023	15/11/2022	
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,89	4,58	4,38	4,18	3,91	3,73	3,56	3,40	
			Fecha	10/02/2023	20/10/2022	05/08/2022	26/05/2022	15/02/2022	12/12/2021	12/10/2021	13/08/2021	
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,98	5,72	5,48	5,25	5,04	4,84	4,66	
			Fecha	20/06/2024	11/03/2024	08/12/2023	11/09/2023	21/06/2023	05/04/2023	22/01/2023	15/11/2022	
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,59	3,52	3,50	3,49	3,48	3,47	3,46	3,45	
			Fecha	11/02/2021	10/11/2021	26/09/2021	11/08/2021	11/05/2021	26/03/2021	08/02/2021	24/12/2020	
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,78	11,77	11,77	11,77	11,77	11,77	11,77	11,77	
			Fecha	27/12/2029	26/12/2029	26/12/2029	26/12/2029	25/12/2029	25/12/2029	25/12/2029	25/12/2029	
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	

* 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	91,26%	232.887.103,85	8,94%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	91,26%	232.887.103,85		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,52%	11.522.124,64	4,32%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	1,98%	5.041.397,27	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,25%	5.737.364,88		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		255.187.990,64			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,30%	5.737.364,88		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		20.217.844,97	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		83.264,29	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.482,65	
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		2.020.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2018
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	4.725	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	248.720.304,16	900.711.214,30
Medio	52.639,22	94.374,60
Mínimo	50,89	161,55
Máximo	494.880,18	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,63%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	3,87%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	157	263
Mínimo	05/06/2018	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,29%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,71%	98,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,27%	0,26%	0,23%	0,41%
Tasa anual equivalente	2,43%	3,14%	3,04%	2,75%	4,76%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)

	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,65	6,71	0,31	7,06
10,01 - 20%	8,13	15,38	1,71	16,20
20,01 - 30%	15,44	25,57	3,60	25,53
30,01 - 40%	23,20	35,09	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,28	44,67	9,44	45,31
50,01 - 60%	18,39	53,11	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,87	62,85	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,04	70,16	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		37,83		63,48
Mínimo		0,15		0,24
Máximo		70,16		119,54

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	3,05%	3,72%
Aragón	4,75%	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	3,11%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,51%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,76%	0,70%
La Rioja	0,71%	0,95%
Madrid	6,04%	6,10%
Murcia	10,23%	9,57%
Navarra	0,41%	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	21	7.811,41	565,29	0,00	8.376,70	0,37	1.088.395,75	1.096.772,45	9,64	29,89
De > 1 a = 2 Meses	10	7.539,07	454,36	0,00	7.993,43	0,35	450.180,12	458.173,55	4,03	29,91
De > 2 a = 3 Meses	6	8.255,81	579,92	0,00	8.835,73	0,39	472.099,97	480.935,70	4,23	41,26
De > 3 a = 6 Meses	10	24.256,69	1.858,56	0,00	26.115,25	1,15	680.052,61	706.167,86	6,21	22,39
De > 6 a < 12 Meses	11	34.753,27	3.590,67	0,00	38.343,94	1,69	574.664,70	613.008,64	5,39	34,12
De = 12 a < 18 Meses	10	75.804,38	8.250,06	0,00	84.054,44	3,71	646.775,83	730.830,27	6,43	44,75
De = 18 a < 24 Meses	9	74.845,72	10.481,21	0,00	85.326,93	3,77	620.125,53	705.452,46	6,20	42,50
De = 2 Años	64	1.595.008,39	410.260,98	0,00	2.005.269,37	88,56	4.577.602,52	6.582.871,89	57,88	51,35
Subtotal	141	1.828.274,74	436.041,05	0,00	2.264.315,79	100,00	9.109.897,03	11.374.212,82	100,00	41,47
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	141	1.828.274,74	436.041,05	0,00	2.264.315,79		9.109.897,03	11.374.212,82		41,47