

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018  
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  
Bancaja  
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
DZ Bank  
IXIS CIB

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays

Préstamo Gastos Iniciales  
Caixabank

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
Caixabank

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Valores emitidos: Bonos de Titulización

| Emisión de Bonos        |                             |                                                    |                              |                                                         |                                                              |                                                |                                                                                     |                                  |             |
|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>N   bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                              | Clase de interés<br>  ndice y margen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                          | Amortización                                  |                                                                                     | Calificación<br>Fitch / Moody's |             |
|                          |                             | Actual                                             | Inicial                      |                                                         |                                                              | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                                                            | Actual                           | Inicial     |
| Serie A1<br>ES0382746008 | 20/11/2006<br>900           |                                                    | 100.000,00<br>90.000.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,030%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic     | 24/12/2018<br>Bruto<br>Neto                                  | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through"                                                                      | AAA<br>Aaa                       | AAA<br>Aaa  |
| Serie A2<br>ES0382746016 | 20/11/2006<br>7.807         | 27.920,83<br>217.977.919,81<br>27,92%              | 100.000,00<br>780.700.000,00 | Variable<br>Euribor 3M+0,150%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic     | 0,0000%<br>24/12/2018<br>0,000000 Bruto<br>0,000000 Neto     | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | 24/12/2018<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias   | AA<br>Aa2                        | AAA<br>Aaa  |
| Serie B<br>ES0382746024  | 20/11/2006<br>208           | 51.848,52<br>10.784.492,16<br>51,85%               | 100.000,00<br>20.800.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+0,320%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic     | 0,0010%<br>24/12/2018<br>0,131062 Bruto<br>0,106160 Neto     | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | A-<br>Baa3                       | A+<br>A2    |
| Serie C<br>ES0382746032  | 20/11/2006<br>91            | 51.853,33<br>4.718.653,03<br>51,85%                | 100.000,00<br>9.100.000,00   | Variable<br>Euribor 3M+0,510%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic     | 0,1910%<br>24/12/2018<br>25,035076 Bruto<br>20,278412 Neto   | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial /<br>Prorrata según<br>circunstancias | BBB<br>Baa3sf                    | BBB<br>Baa3 |
| Serie D<br>ES0382746040  | 20/11/2006<br>104           | 51.635,24<br>5.370.064,96<br>51,64%                | 100.000,00<br>10.400.000,00  | Variable<br>Euribor 3M+3,500%<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic     | 3,1810%<br>24/12/2018<br>415,191793 Bruto<br>336,305352 Neto | 22/09/2044<br>Trimestral<br>22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar<br>Por reducción<br>Fondo Reserva                                     | CCC<br>Csf                       | CCC<br>Ca   |
| Total                    |                             | 238.851.129,96                                     | 911.000.000,00               |                                                         |                                                              |                                                |                                                                                     |                                  |             |

| Vida media y amortizaci3n final (en a3os) estimadas a Fecha de Pago seg3n diferentes hip3tesis de % de tasa constante de amortizaci3n anticipada o prepago (TACP) |                             |                          |            |            |            |            |            |            |            |            |            |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--|
|                                                                                                                                                                   |                             | % TACP Mensual           |            | 0,17       | 0,25       | 0,34       | 0,43       | 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 amortizaci3n opcional * | Vida media               | A3os       | 4,66       | 4,35       | 4,14       | 3,94       | 3,66       | 3,48       | 3,31       | 3,15       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 22/05/2023 | 27/01/2023 | 13/11/2022 | 02/09/2022 | 22/05/2022 | 18/03/2022 | 14/01/2022 | 15/11/2021 |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | A3os       | 7,00       | 6,50       | 6,25       | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 5,00       | 4,75       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 22/09/2025 | 22/03/2025 | 22/12/2024 | 22/09/2024 | 22/03/2024 | 22/12/2023 | 22/09/2023 | 22/06/2023 |            |  |
|                                                                                                                                                                   | Sin amortizaci3n opcional * | Vida media               | A3os       | 6,10       | 5,83       | 5,57       | 5,33       | 5,11       | 4,90       | 4,70       | 4,51       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 29/10/2024 | 21/07/2024 | 18/04/2024 | 22/01/2024 | 31/10/2023 | 15/08/2023 | 04/06/2023 | 28/03/2023 |  |
| Amort. final                                                                                                                                                      |                             | A3os                     | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      |            |  |
|                                                                                                                                                                   | Fecha                       | 22/06/2041               | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 |            |            |  |
| Serie B                                                                                                                                                           | Con amortizaci3n opcional * | Vida media               | A3os       | 4,66       | 4,35       | 4,14       | 3,94       | 3,66       | 3,48       | 3,31       | 3,15       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 22/05/2023 | 27/01/2023 | 13/11/2022 | 02/09/2022 | 22/05/2022 | 18/03/2022 | 14/01/2022 | 15/11/2021 |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | A3os       | 7,00       | 6,50       | 6,25       | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 5,00       | 4,75       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 22/09/2025 | 22/03/2025 | 22/12/2024 | 22/09/2024 | 22/03/2024 | 22/12/2023 | 22/09/2023 | 22/06/2023 |            |  |
|                                                                                                                                                                   | Sin amortizaci3n opcional * | Vida media               | A3os       | 6,10       | 5,83       | 5,57       | 5,33       | 5,11       | 4,90       | 4,70       | 4,51       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 29/10/2024 | 21/07/2024 | 18/04/2024 | 22/01/2024 | 31/10/2023 | 15/08/2023 | 04/06/2023 | 28/03/2023 |  |
| Amort. final                                                                                                                                                      |                             | A3os                     | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      |            |  |
|                                                                                                                                                                   | Fecha                       | 22/06/2041               | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 |            |            |  |
| Serie C                                                                                                                                                           | Con amortizaci3n opcional * | Vida media               | A3os       | 4,66       | 4,35       | 4,14       | 3,94       | 3,66       | 3,48       | 3,31       | 3,15       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 22/05/2023 | 27/01/2023 | 13/11/2022 | 02/09/2022 | 22/05/2022 | 18/03/2022 | 14/01/2022 | 15/11/2021 |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | A3os       | 7,00       | 6,50       | 6,25       | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 5,00       | 4,75       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 22/09/2025 | 22/03/2025 | 22/12/2024 | 22/09/2024 | 22/03/2024 | 22/12/2023 | 22/09/2023 | 22/06/2023 |            |  |
|                                                                                                                                                                   | Sin amortizaci3n opcional * | Vida media               | A3os       | 6,10       | 5,83       | 5,57       | 5,33       | 5,11       | 4,90       | 4,70       | 4,51       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 29/10/2024 | 21/07/2024 | 18/04/2024 | 22/01/2024 | 31/10/2023 | 15/08/2023 | 04/06/2023 | 28/03/2023 |  |
| Amort. final                                                                                                                                                      |                             | A3os                     | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      |            |  |
|                                                                                                                                                                   | Fecha                       | 22/06/2041               | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 | 22/06/2041 |            |            |  |
| Serie D                                                                                                                                                           | Con amortizaci3n opcional * | Vida media               | A3os       | 3,62       | 3,25       | 3,12       | 2,94       | 2,75       | 2,60       | 2,49       | 2,40       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 08/05/2022 | 05/02/2022 | 22/12/2021 | 06/11/2021 | 06/08/2021 | 22/06/2021 | 07/05/2021 | 22/03/2021 |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Amort. final             | A3os       | 7,00       | 6,50       | 6,25       | 6,00       | 5,50       | 5,25       | 5,00       | 4,75       |  |
|                                                                                                                                                                   |                             | Fecha                    | 22/09/2025 | 22/03/2025 | 22/12/2024 | 22/09/2024 | 22/03/2024 | 22/12/2023 | 22/09/2023 | 22/06/2023 |            |  |
|                                                                                                                                                                   | Sin amortizaci3n opcional * | Vida media               | A3os       | 11,50      | 11,50      | 11,50      | 11,50      | 11,50      | 11,50      | 11,50      | 11,50      |  |
|                                                                                                                                                                   |                             |                          | Fecha      | 23/03/2030 | 23/03/2030 | 23/03/2030 | 23/03/2030 | 23/03/2030 | 23/03/2030 | 23/03/2030 | 23/03/2030 |  |
| Amort. final                                                                                                                                                      |                             | A3os                     | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      | 22,76      |            |  |
|                                                                                                                                                                   | Fecha                       | 22/06/2041               | 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 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% | 217.977.919,81 | 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% | 217.977.919,81 |       | 85,70%        | 780.700.000,00 |       |
| Serie B                | 4,52%  | 10.784.492,16  | 4,32% | 2,28%         | 20.800.000,00  | 2,17% |
| Serie C                | 1,98%  | 4.718.653,03   | 2,30% | 1,00%         | 9.100.000,00   | 1,15% |
| Serie D                | 2,25%  | 5.370.064,96   |       | 1,14%         | 10.400.000,00  |       |
| Emisión de Bonos      |        | 238.851.129,96 |       |               | 911.000.000,00 |       |
| Fondo de Reserva       | 2,30%  | 5.370.064,96   |       | 1,15%         | 10.400.000,00  |       |

| Otras operaciones financieras (actual)           |  |               |                |
|--------------------------------------------------|--|---------------|----------------|
| Activo                                           |  | Saldo         | Interés       |
| Cuenta de Tesorería                             |  | 13.872.362,58 | 0,0000%        |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso                 |  | 110.535,54    |                |
| Ints. cobrados ptes de ingreso                   |  | 4.006,83      |                |
| 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                                         |  | 1.960.000,00  |                |
| Valores                                          |  |               | 0,00           |
| * Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo |  |               |                |

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2018  
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  
Bancaja  
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
DZ Bank  
IXIS CIB

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays

Préstamo Gastos Iniciales  
Caixabank

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
Caixabank

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

| General                                                                    |                |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
|                                                                            | Actual         | A la constitución |
| Número                                                                     | 4.636          | 9.544             |
| Principal                                                                  |                |                   |
| Pendiente vencimiento                                                      | 237.945.755,05 | 900.711.214,30    |
| Medio                                                                      | 51.325,66      | 94.374,60         |
| Mínimo                                                                     | 136,66         | 161,55            |
| Máximo                                                                     | 483.969,88     | 944.147,00        |
| Interés nominal                                                            |                |                   |
| Medio ponderado                                                            | 0,61%          | 3,83%             |
| Mínimo                                                                     | 0,00%          | 2,17%             |
| Máximo                                                                     | 3,82%          | 7,00%             |
| Vencimiento final                                                          |                |                   |
| Media ponderada (meses)                                                    | 154            | 263               |
| Mínimo                                                                     | 03/10/2018     | 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  | 0,23%      | 0,25%           | 0,31%           | 0,28%            | 0,40%     |
| Tasa anual equivalente  | 2,67%      | 2,96%           | 3,63%           | 3,29%            | 4,73%     |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 2,96      | 6,85   | 0,31              | 7,06   |
| 10,01 - 20%                                                | 8,28      | 15,51  | 1,71              | 16,20  |
| 20,01 - 30%                                                | 16,60     | 25,56  | 3,60              | 25,53  |
| 30,01 - 40%                                                | 24,15     | 35,22  | 6,22              | 35,18  |
| 40,01 - 50%                                                | 30,81     | 44,47  | 9,44              | 45,31  |
| 50,01 - 60%                                                | 16,40     | 52,54  | 13,46             | 55,30  |
| 60,01 - 70%                                                | 0,80      | 62,46  | 18,97             | 65,21  |
| 70,01 - 80%                                                |           |        | 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                                            |           | 37,05  |                   | 63,48  |
| Mínimo                                                     |           | 0,20   |                   | 0,24   |
| Máximo                                                     |           | 69,19  |                   | 119,54 |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         | Actual | A la constitución |
| Andalucía               | 3,03%  | 3,72%             |
| Aragón                  | 4,72%  | 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      | 0,29%  | 0,31%             |
| Cataluña                | 3,09%  | 2,82%             |
| Comunidad Valenciana    | 70,56% | 69,94%            |
| Extremadura             |        | 0,01%             |
| Galicia                 |        | 0,01%             |
| Islas Baleares          | 0,78%  | 0,70%             |
| La Rioja                | 0,73%  | 0,95%             |
| Madrid                  | 6,07%  | 6,10%             |
| Murcia                  | 10,18% | 9,57%             |
| Navarra                 | 0,42%  | 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     | 27                | 11.358,61              | 693,57     | 0,00  | 12.052,18    | 0,56   | 1.608.257,07              | 1.620.309,25  | 14,79  | 33,42                          |
| De > 1 a = 2 Meses   | 10                | 8.612,99               | 429,88     | 0,00  | 9.042,87     | 0,42   | 477.446,50                | 486.489,37    | 4,44   | 30,48                          |
| De > 2 a = 3 Meses   | 5                 | 5.858,70               | 472,16     | 0,00  | 6.330,86     | 0,30   | 282.409,48                | 288.740,34    | 2,64   | 32,13                          |
| De > 3 a = 6 Meses   | 10                | 19.079,07              | 1.416,26   | 0,00  | 20.495,33    | 0,96   | 560.477,59                | 580.972,92    | 5,30   | 36,58                          |
| De > 6 a < 12 Meses  | 8                 | 41.469,05              | 4.925,89   | 0,00  | 46.394,94    | 2,17   | 595.900,74                | 642.295,68    | 5,86   | 23,28                          |
| De = 12 a < 18 Meses | 9                 | 41.984,01              | 3.760,88   | 0,00  | 45.744,89    | 2,14   | 310.185,66                | 355.930,55    | 3,25   | 28,71                          |
| De = 18 a < 24 Meses | 8                 | 90.094,36              | 7.622,67   | 0,00  | 97.717,03    | 4,57   | 419.170,01                | 516.887,04    | 4,72   | 38,29                          |
| De ≥ 2 Años          | 65                | 1.528.015,43           | 370.995,95 | 0,00  | 1.899.011,38 | 88,87  | 4.561.800,41              | 6.460.811,79  | 58,99  | 49,87                          |
| Subtotal             | 142               | 1.746.472,22           | 390.317,26 | 0,00  | 2.136.789,48 | 100,00 | 8.815.647,46              | 10.952.436,94 | 100,00 | 40,22                          |
| Total                | 142               | 1.746.472,22           | 390.317,26 | 0,00  | 2.136.789,48 |        | 8.815.647,46              | 10.952.436,94 |        |                                |