

Informe resumen

Fecha: 31/03/2017
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	
		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	"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 Baa3sf	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)											
Serie	Amortización	Vida media	Años	% 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 *	Fecha	23/06/2022	25/02/2022	02/12/2021	18/08/2021	04/06/2021	28/02/2021	24/12/2020	22/10/2020	
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023	
		Amort. final	Años	6,19	5,87	5,58	5,31	5,05	4,82	4,60	4,40
	Sin amortización opcional *	Fecha	29/05/2023	02/02/2023	18/10/2022	10/07/2022	09/04/2022	14/01/2022	26/10/2021	13/08/2021	
		Amort. final	Años	16,76	16,26	16,01	15,52	15,01	14,51	14,01	13,51
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	22/12/2033	22/06/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/03/2032	22/09/2031	22/03/2031	22/09/2030	
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023	
		Amort. final	Años	6,55	6,23	5,93	5,65	5,39	5,15	4,92	4,72
	Sin amortización opcional *	Fecha	07/10/2023	13/06/2023	24/02/2023	14/11/2022	11/08/2022	15/05/2022	21/02/2022	07/12/2021	
		Amort. final	Años	16,76	16,52	16,01	15,52	15,26	14,76	14,26	13,76
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	22/12/2033	22/09/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031	22/12/2030	
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023	
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Fecha	20/06/2035	12/03/2035	26/11/2034	06/08/2034	08/04/2034	02/12/2033	21/07/2033	05/03/2033	
		Amort. final	Años	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27	24,27
Serie D	Con amortización opcional *	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	
		Amort. final	Años	7,07	6,65	6,43	6,02	5,81	5,40	5,18	4,97
	Sin amortización opcional *	Fecha	13/04/2024	11/11/2023	26/08/2023	27/03/2023	09/01/2023	12/08/2022	27/05/2022	11/03/2022	
		Amort. final	Años	8,51	8,01	7,76	7,26	7,01	6,51	6,25	6,00
	Sin amortización opcional *	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023	
		Amort. final	Años	19,76	19,75	19,73	19,72	19,71	19,70	19,70	19,69
* 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 fallidos de los activos titulizados: 0%.											

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	90,07%	258.592.041,70	10,16%	95,58%	870.700.000,00
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
Serie C	3,17%	9.100.000,00	2,30%	1,00%	9.100.000,00
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	15.707.116,21	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	159.391,92		
Ints. cobrados pes de ingreso	13.066,32		
Pasivo	Disponibles	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: 31/03/2017
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

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	5.054	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	285.067.620,06	900.711.214,30
Medio	56.404,36	94.374,60
Mínimo	164,77	161,55
Máximo	532.673,98	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,77%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	4,00%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	168	263
Mínimo	03/04/2017	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,28%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,72%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,29	6,81	0,31	7,06
10,01 - 20%	7,13	15,72	1,71	16,20
20,01 - 30%	12,47	25,60	3,60	25,53
30,01 - 40%	21,37	35,49	6,22	35,18
40,01 - 50%	29,58	45,53	9,44	45,31
50,01 - 60%	24,89	54,44	13,46	55,30
60,01 - 70%	2,16	63,45	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,12	71,87	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	40,52			63,48
Mínimo	0,09			0,24
Máximo	73,50			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,42%	0,51%	0,50%	0,42%
Tasa anual equivalente	3,83%	4,92%	5,96%	5,84%	4,98%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,16%	3,72%
Aragón	4,62%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	0,03%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	2,98%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,48%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,77%	0,70%
La Rioja	0,71%	0,95%
Madrid	6,27%	6,10%
Murcia	10,21%	9,57%
Navarra	0,39%	0,52%
País Vasco		0,02%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total	% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros						
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	28	8.644,14	647,99	0,00	9.292,13	0,45	1.314.380,06	1.323.672,19	11,11	34,36
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	11.753,84	1.091,04	0,00	12.844,88	0,62	794.815,13	807.660,01	6,78	29,69
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	10.281,09	661,18	0,00	10.942,27	0,53	406.269,39	417.211,66	3,50	36,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	18.825,51	2.075,15	0,00	20.900,66	1,01	596.970,29	617.870,95	5,19	34,39
De > 6 a < 12 Meses	9	30.141,71	4.719,46	0,00	34.861,17	1,69	709.547,20	744.408,37	6,25	44,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	69.192,98	10.201,75	0,00	79.394,73	3,85	758.860,58	838.255,31	7,03	40,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	83.791,28	14.272,20	0,00	98.063,48	4,75	750.279,99	848.343,47	7,12	41,09
De ≥ 24 a < 36 Meses	66	1.369.933,39	426.493,42	0,00	1.796.426,81	87,09	4.522.000,05	6.318.426,86	53,03	52,84
Subtotal	151	1.602.563,94	460.162,19	0,00	2.062.726,13	100,00	9.853.122,69	11.915.848,82	100,00	43,72
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	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	151	1.602.563,94	460.162,19	0,00	2.062.726,13		9.853.122,69	11.915.848,82		43,72