

# VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
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

Audidores Fondo  
KPMG Auditores

### 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	24/09/2018 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	28.837,25 225.132.410,75 28,84%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 24/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa2	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	53.589,38 11.146.591,04 53,59%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 24/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A- Baa3	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	0,1870% 24/09/2018 27,050574 Bruto 21,910965 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	53.368,94 5.550.369,76 53,37%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1770% 24/09/2018 442,722042 Bruto 358,604854 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		246.870.768,82	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 opcional *	Vida media	% TACP Mensual								
			Años	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	Años	4,78	4,47	4,27	4,07	3,79	3,62	3,45	3,28	
	Amort. final	Fecha	03/04/2023	10/12/2022	26/09/2022	16/07/2022	06/04/2022	31/01/2022	30/11/2021	02/10/2021	
		Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,25	5,00	
		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	
Serie B	Con	Años	6,00	5,72	5,46	5,22	4,99	4,78	4,58	4,39	
	Amort. final	Fecha	19/06/2024	09/03/2024	06/12/2023	08/09/2023	17/06/2023	01/04/2023	18/01/2023	11/11/2022	
		Años	16,51	16,26	16,01	15,76	15,26	15,01	14,76	14,26	
		Fecha	22/12/2034	22/09/2034	22/06/2034	22/03/2034	22/09/2033	22/06/2033	22/03/2033	22/09/2032	
Serie C	Con	Años	4,84	4,52	4,32	4,12	3,84	3,66	3,49	3,32	
	Amort. final	Fecha	23/04/2023	28/12/2022	14/10/2022	02/08/2022	22/04/2022	15/02/2022	15/12/2021	15/10/2021	
		Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,25	5,00	
		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	
Serie D	Con	Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,25	5,00	
	Amort. final	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	
		Años	11,73	11,51	11,29	11,06	10,82	10,57	10,33	10,09	
		Fecha	09/03/2036	20/12/2035	30/09/2035	09/07/2035	13/04/2035	12/01/2035	07/10/2034	28/06/2034	
Serie D	Con	Años	3,76	3,51	3,39	3,26	3,01	2,88	2,76	2,63	
	Amort. final	Fecha	26/03/2022	24/12/2021	09/11/2021	24/09/2021	24/06/2021	09/05/2021	24/03/2021	06/02/2021	
		Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,25	5,00	
		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	
Serie D	Con	Años	11,64	11,64	11,64	11,64	11,64	11,64	11,64	11,64	
	Amort. final	Fecha	08/02/2030	08/02/2030	08/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	
		Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
Clase	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	91,19%	225.132.410,75	9,01%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	91,19%	225.132.410,75		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,52%	11.146.591,04	4,39%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,04%	5.041.397,27	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,25%	5.550.369,76		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		246.870.768,82			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,30%	5.550.369,76		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.812.668,74	0,0000%
Ppales. cobrados pes de ingreso		104.194,38	
Ints. cobrados pes de ingreso		1.464,06	
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		1.940.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/07/2018  
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

Permiso Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
CaixaBank

Audidores Fondo  
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.666	9.544
Pendiente vencimiento	242.483.053,51	900.711.214,30
Medio	51.968,08	94.374,60
Mínimo	267,41	161,55
Máximo	489.431,99	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	3,85%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	156	263
Mínimo	05/08/2018	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,79	6,77	0,31	7,06
10,01 - 20%	8,22	15,41	1,71	16,20
20,01 - 30%	16,06	25,58	3,60	25,53
30,01 - 40%	23,46	35,11	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,32	44,54	9,44	45,31
50,01 - 60%	17,30	52,83	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,85	62,87	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		37,42		63,48
Mínimo		0,19		0,24
Máximo		69,67		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,37%	0,31%	0,28%	0,41%
Tasa anual equivalente	4,89%	4,36%	3,64%	3,31%	4,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,05%	3,72%
Aragón	4,76%	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	3,07%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,51%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,78%	0,70%
La Rioja	0,72%	0,95%
Madrid	6,04%	6,10%
Murcia	10,24%	9,57%
Navarra	0,42%	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						
<b>Impagados</b>										
De > 0 a = 1 Mes	21	6.906,48	444,11	0,00	7.350,59	0,36	1.045.644,25	1.052.994,84	10,00	31,19
De > 1 a = 2 Meses	11	9.023,26	576,84	0,00	9.600,10	0,47	642.996,96	652.597,06	6,20	32,77
De > 2 a = 3 Meses	6	4.834,69	342,73	0,00	5.177,42	0,25	212.608,73	217.786,15	2,07	24,43
De > 3 a = 6 Meses	7	18.236,27	2.126,00	0,00	20.362,27	0,99	724.210,50	744.572,77	7,07	28,11
De > 6 a < 12 Meses	13	50.550,81	4.514,09	0,00	55.064,90	2,68	625.587,09	680.651,99	6,47	31,22
De = 12 a < 18 Meses	6	37.811,84	3.854,91	0,00	41.666,75	2,03	270.871,97	312.538,72	2,97	40,99
De = 18 a < 24 Meses	6	64.450,21	5.395,50	0,00	69.845,71	3,41	338.979,72	408.825,43	3,88	37,84
De = 24 a < 36 Meses	65	1.476.006,24	365.889,50	0,00	1.841.895,74	89,81	4.615.833,26	6.457.729,00	61,34	49,84
Subtotal	135	1.667.819,80	383.143,68	0,00	2.050.963,48	100,00	8.476.732,48	10.527.695,96	100,00	40,67
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	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	135	1.667.819,80	383.143,68	0,00	2.050.963,48		8.476.732,48	10.527.695,96		40,67