

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permiso 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	23/03/2015 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	44.487,47 347.313.678,29 44,49%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2290% 23/03/2015 25,752066 Bruto 20,601653 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2015 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	100.000,00 20.800.000,00 100,00%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3990% 23/03/2015 100,858333 Bruto 80,686666 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ba3sf	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	0,5890% 23/03/2015 148,886111 Bruto 119,108889 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Caa1sf	BBB Baa3
Serie D ES0382746040	20/11/2006 104	100.000,00 10.400.000,00 100,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,5790% 23/03/2015 904,691667 Bruto 723,753334 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		387.613.678,29	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 Años	Fecha	% TACP Mensual						0,69	0,78
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60		
				% TACP Anual equivalente						8,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,64	5,30	4,99	4,70	4,43	4,18	3,99
		Fecha	23/12/2020	10/08/2020	08/04/2020	16/12/2019	01/09/2019	27/05/2019	25/02/2019	15/12/2018	
	Amort. final	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01	8,01
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,25	5,87	5,52	5,20	4,91	4,64	4,40	4,18
		Fecha	21/03/2021	01/11/2020	26/06/2020	02/03/2020	17/11/2019	12/08/2019	15/05/2019	23/02/2019	
Amort. final	Años	14,76	14,26	13,76	13,26	12,51	12,01	11,51	11,01	11,01	
	Fecha	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/03/2027	22/09/2026	22/03/2026		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022	
	Amort. final	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01	8,01
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,81	15,26	14,74	14,23	13,72	13,21	12,71	12,22
		Fecha	07/10/2030	23/03/2030	15/09/2029	11/03/2029	05/09/2028	02/03/2028	02/09/2027	08/03/2027	
Amort. final	Años	17,26	16,51	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01	13,51	13,51	
	Fecha	22/03/2032	22/06/2031	22/12/2030	22/06/2030	22/12/2029	22/06/2029	22/12/2028	22/06/2028		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022	
	Amort. final	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01	8,01
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,95	17,38	16,79	16,23	15,71	15,23	14,76	14,30
		Fecha	27/11/2032	03/05/2032	03/10/2031	12/03/2031	03/09/2030	12/03/2030	22/09/2029	05/04/2029	
Amort. final	Años	18,76	18,26	17,76	17,26	16,51	16,01	15,51	15,26	15,26	
	Fecha	22/09/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/03/2032	22/06/2031	22/12/2030	22/06/2030	22/03/2030		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022	
	Amort. final	Años	11,25	10,76	10,25	9,76	9,25	8,76	8,25	8,01	8,01
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/03/2023	22/12/2022	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52
		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	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	26,52	
	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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	89,60%	347.313.678,29	10,03%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	89,60%	347.313.678,29		85,70%	780.700.000,00
Serie B	5,37%	20.800.000,00	4,51%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	2,35%	9.100.000,00	2,10%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	2,68%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		387.613.678,29			911.000.000,00
Fondo de Reserva	2,10%	7.917.962,20		1,15%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	29.716.928,86	0,082%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	136.941,12		
Ints. cobrados pes de ingreso	6.553,25		
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		10.960.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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
Barclays Bank PLC

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	5.943	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	384.836.268,67	900.711.214,30
Medio	64.754,55	94.374,60
Mínimo	86,94	161,55
Máximo	602.405,89	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,39%	3,83%
Mínimo	0,34%	2,17%
Máximo	4,59%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	188	263
Mínimo	05/01/2015	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%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,63	6,87	0,31	7,06
10,01 - 20%	4,97	15,59	1,71	16,20
20,01 - 30%	9,32	25,38	3,60	25,53
30,01 - 40%	14,69	35,31	6,22	35,18
40,01 - 50%	22,53	45,30	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,29	55,06	13,46	55,30
60,01 - 70%	16,46	62,77	18,97	65,21
70,01 - 80%	1,11	73,39	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	45,92		63,48	
Mínimo	0,14		0,24	
Máximo	79,58		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,37%	0,56%	0,37%	0,29%	0,42%
Tasa anual equivalente	4,34%	6,50%	4,37%	3,46%	4,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,13%	3,72%
Aragón	4,87%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	0,05%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,29%	0,31%
Cataluña	2,99%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,67%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,76%	0,69%
La Rioja	0,75%	0,95%
Madrid	6,07%	6,10%
Murcia	9,98%	9,57%
Navarra	0,34%	0,52%
País Vasco	0,01%	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	46	16.675,23	3.383,14	0,00	20.058,37	0,72	3.068.829,56	3.088.887,93	13,28	39,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	26	21.907,05	5.191,98	0,00	27.099,03	0,98	2.193.935,01	2.221.034,04	9,55	33,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	16	16.346,05	3.786,51	0,00	20.132,56	0,73	1.157.514,07	1.177.646,63	5,06	48,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	22.669,50	5.125,68	0,00	27.795,18	1,00	1.020.075,83	1.047.871,01	4,50	37,79
De > 6 a < 12 Meses	27	107.886,39	25.640,22	0,00	133.526,61	4,82	2.283.895,38	2.417.421,99	10,39	50,10
De ≥ 12 a < 18 Meses	19	127.166,72	28.241,85	0,00	155.408,57	5,61	1.360.079,20	1.515.487,77	6,51	41,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	24	206.357,71	58.755,11	0,00	265.112,82	9,57	1.952.583,60	2.217.696,42	9,53	48,16
De ≥ 24 a < 30 Meses	82	1.452.620,57	667.387,20	0,00	2.120.007,77	76,56	7.456.360,20	9.576.367,97	41,17	60,41
Subtotal	255	1.971.629,22	797.511,69	0,00	2.769.140,91	100,00	20.493.272,85	23.262.413,76	100,00	47,91
Dudosos (subjettivos)										
	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	255	1.971.629,22	797.511,69	0,00	2.769.140,91		20.493.272,85	23.262.413,76		47,91