

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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

Depositorio Activos
CaixaBank

Audidores 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	22/09/2015 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	41.941,93 327.440.647,51 41,94%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1360% 22/09/2015 14,577151 Bruto 11,734607 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf A1sf	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	0,3060% 22/09/2015 78,200000 Bruto 62,951000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Ba2sf	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	0,4960% 22/09/2015 126,755556 Bruto 102,038223 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	3,4860% 22/09/2015 890,866667 Bruto 717,147667 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca	
Total		367.740.647,51	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 *	Vida media	Años	5,52	5,18	4,86	4,58	4,32	4,10	3,88	3,67
	Amort. final	Años	25/12/2020	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/03/2026	5,62	5,28	4,96	4,68	4,42	4,18	3,96	3,77
	Amort. final	Años	02/02/2021	13,01	12,26	11,76	11,26	10,76	10,26	9,76	9,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
	Amort. final	Años	22/03/2026	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/09/2027	13,68	13,14	12,60	12,07	11,56	11,07	10,60	10,17
	Amort. final	Años	21/02/2029	14,51	14,01	13,51	13,01	12,51	12,01	11,51	11,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
	Amort. final	Años	22/03/2026	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/09/2025	14,89	14,39	13,89	13,39	12,89	12,39	11,91	11,45
	Amort. final	Años	08/05/2030	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,51	12,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
	Amort. final	Años	22/03/2026	10,76	10,26	9,76	9,26	8,76	8,51	8,01	7,51
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2041	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02
	Amort. final	Años	22/06/2041	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02

* 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	89,04%	327.440.647,51	10,84%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	89,04%	327.440.647,51		85,70%	780.700.000,00
Serie B	5,66%	20.800.000,00	5,02%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	2,47%	9.100.000,00	2,47%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	2,83%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		367.740.647,51			911.000.000,00
Fondo de Reserva	2,47%	8.833.213,47		1,15%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.285.393,50	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	74.111,94		
Ints. cobrados ptes de ingreso	4.435,79		
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		1.900.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/07/2015
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

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHS)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.764	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	362.234.980,44	900.711.214,30
Medio	62.844,38	94.374,60
Mínimo	54,01	161,55
Máximo	584.976,95	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,23%	3,83%
Mínimo	0,16%	2,17%
Máximo	4,49%	7,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	183	263
Mínimo	05/08/2015	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,26%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,74%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,65	6,79	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,45	15,49	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,12	25,45	3,60	25,53
30,01 - 40%	15,56	35,36	6,22	35,18
40,01 - 50%	24,28	45,11	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,87	54,89	13,46	55,30
60,01 - 70%	12,19	62,01	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,88	72,34	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		44,58		63,48
Mínimo		0,06		0,24
Máximo		78,06		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,36%	0,27%	0,24%	0,32%	0,40%
Tasa anual equivalente	4,21%	3,17%	2,88%	3,75%	4,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,14%	3,72%
Aragón	4,88%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	0,05%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,31%
Cataluña	2,93%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,52%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,78%	0,69%
La Rioja	0,77%	0,95%
Madrid	6,19%	6,10%
Murcia	9,99%	9,57%
Navarra	0,35%	0,52%
País Vasco	0,00%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	52	21.128,17	3.012,26	0,00	24.140,43	0,82	3.161.502,02	3.185.642,45	14,81	37,84
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	11.772,19	2.224,75	0,00	13.996,94	0,48	1.294.892,64	1.308.889,58	6,08	45,50
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	16.625,45	2.993,01	0,00	19.618,46	0,67	1.015.660,49	1.035.278,95	4,81	28,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	29.045,82	5.407,90	0,00	34.453,72	1,17	1.295.813,58	1.330.267,30	6,18	34,74
De > 6 a < 12 Meses	16	70.034,63	14.058,94	0,00	84.093,57	2,86	1.295.295,83	1.379.389,40	6,41	48,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	85.497,87	17.344,26	0,00	102.842,13	3,49	944.794,49	1.047.636,62	4,87	43,39
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	185.154,32	42.846,67	0,00	228.000,99	7,74	1.535.718,91	1.763.719,90	8,20	46,83
De ≥ 2 Años	96	1.728.638,00	708.896,36	0,00	2.437.534,36	82,78	8.023.541,27	10.461.075,63	48,63	57,38
Subtotal	243	2.147.896,45	796.784,15	0,00	2.944.680,60	100,00	18.567.219,23	21.511.899,83	100,00	46,77
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	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	243	2.147.896,45	796.784,15	0,00	2.944.680,60		18.567.219,23	21.511.899,83		46,77