

# VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/08/2015  
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	5,50	5,17	4,86	4,58	4,33	4,12	3,90	3,69	
		Amort. final	Años	20/12/2020	20/08/2020	01/05/2020	20/01/2020	18/10/2019	01/08/2019	13/05/2019	28/02/2019	
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,61	5,27	4,96	4,68	4,43	4,19	3,98	3,79	
		Amort. final	Años	28/01/2021	25/09/2020	05/06/2020	24/02/2020	23/11/2019	31/08/2019	14/06/2019	05/04/2019	
		Fecha	22/06/2028	22/09/2027	22/03/2027	22/09/2026	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024		
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	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022	
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,67	13,13	12,59	12,07	11,56	11,07	10,62	10,18	
		Amort. final	Años	16/02/2029	03/08/2028	21/01/2028	15/07/2027	10/01/2027	16/07/2026	29/01/2026	23/08/2025	
		Fecha	22/12/2029	22/06/2029	22/12/2028	22/06/2028	22/12/2027	22/06/2027	22/12/2026	22/06/2026		
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	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022	
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,88	14,39	13,89	13,39	12,89	12,40	11,92	11,46	
		Amort. final	Años	05/05/2030	06/11/2029	07/05/2029	06/11/2028	08/05/2028	11/11/2027	21/05/2027	05/12/2026	
		Fecha	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/12/2027	22/06/2027		
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	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022	
		Fecha	22/03/2026	22/09/2025	22/03/2025	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023	22/12/2022		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	26,02	
		Amort. final	Años	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	
		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	89,04%	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	26.749.917,11	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	117.856,95		
Ints. cobrados ptes de ingreso	6.436,02		
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		910.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015  
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	5.738	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	359.137.301,61	900.711.214,30	
Medio	62.589,28	94.374,60	
Mínimo	36,03	161,55	
Máximo	582.474,53	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,19%	3,83%	
Mínimo	0,16%	2,17%	
Máximo	4,49%	7,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	182	263	
Mínimo	02/09/2015	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%	5,52	15,48	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,17	25,41	3,60	25,53
30,01 - 40%	15,98	35,40	6,22	35,18
40,01 - 50%	24,56	45,15	9,44	45,31
50,01 - 60%	29,47	54,83	13,46	55,30
60,01 - 70%	11,89	61,90	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,77	72,42	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	44,37		63,48	
Mínimo	0,04		0,24	
Máximo	77,84		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,25%	0,26%	0,23%	0,33%	0,40%
Tasa anual equivalente	2,94%	3,10%	2,73%	3,84%	4,73%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,12%	3,72%
Aragón	4,87%	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	70,53%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,78%	0,69%
La Rioja	0,78%	0,95%
Madrid	6,20%	6,10%
Murcia	10,01%	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	%		%		
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	53	18.780,71	2.660,12	0,00	21.440,83	0,72	3.818.548,49	3.839.989,32	17,53	39,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	19	11.481,50	2.108,28	0,00	13.589,78	0,46	1.246.723,93	1.260.313,71	5,75	43,86
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	14.832,09	2.175,94	0,00	17.008,03	0,57	973.270,78	990.278,81	4,52	35,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	18	32.495,04	5.670,63	0,00	38.165,67	1,28	1.298.252,36	1.336.418,03	6,10	29,17
De > 6 a < 12 Meses	12	54.637,41	9.906,07	0,00	64.543,48	2,16	935.004,33	999.547,81	4,56	46,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	15	87.779,25	19.578,30	0,00	107.357,55	3,60	1.097.200,80	1.204.558,35	5,50	45,50
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	178.609,56	36.477,26	0,00	215.086,82	7,21	1.354.894,74	1.569.981,56	7,17	45,25
De ≥ 2 Años	97	1.784.059,12	721.669,00	0,00	2.505.728,12	84,00	8.202.657,21	10.708.385,33	48,88	57,91
Subtotal	242	2.182.674,68	800.245,60	0,00	2.982.920,28	100,00	18.926.552,64	21.909.472,92	100,00	46,83
<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
<b>Total</b>	<b>242</b>	<b>2.182.674,68</b>	<b>800.245,60</b>	<b>0,00</b>	<b>2.982.920,28</b>		<b>18.926.552,64</b>	<b>21.909.472,92</b>		<b>46,83</b>