

# VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

**Fecha:** 31/01/2016  
**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 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	100.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2016 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	39.477,74 308.202.716,18 39,48%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0190% 22/03/2016 1,896028 Bruto 1,535783 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	0,1890% 22/03/2016 47,775000 Bruto 38,697750 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	0,3790% 22/03/2016 95,802778 Bruto 77,600250 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	3,3690% 22/03/2016 851,608333 Bruto 689,802750 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca	
Total		348.502.716,18	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								
				0,17	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	5,67	5,29	4,73	4,46	4,20	4,01	3,78		
		Amort. final	Años	10,25	9,51	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,04	5,70	5,39	5,10	4,83	4,59	4,36	4,15	
		Amort. final	Años	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,51	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01	
			Amort. final	Años	22,03/2026	22,06/2025	22,03/2025	22,09/2024	22,03/2024	22,09/2023	22,06/2023	22,12/2022
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	16,28	15,77	15,27	14,78	14,30	13,84	13,39	12,95	
		Amort. final	Años	31,03/2032	24,09/2031	25,03/2031	27,09/2030	06/04/2030	19/10/2029	08/05/2029	30/11/2028	
Serie C		Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,51	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01
			Amort. final	Años	22,03/2026	22,06/2025	22,03/2025	22,09/2024	22,03/2024	22,09/2023	22,06/2023	22,12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,59	19,31	19,01	18,69	18,34	17,98	17,59	17,18	
		Amort. final	Años	21,07/2035	10/04/2035	21/12/2034	25/08/2034	21/04/2034	08/12/2033	19/07/2033	21/02/2033	
	Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,25	9,51	9,25	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01
			Amort. final	Años	22,03/2026	22,06/2025	22,03/2025	22,09/2024	22,03/2024	22,09/2023	22,06/2023	22,12/2022
Sin amortización opcional *		Vida media	Años	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	25,52	
		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	

\* 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	88,44%	308.202.716,18	11,92%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	88,44%	308.202.716,18		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	5,97%	20.800.000,00	5,77%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,61%	9.100.000,00	3,08%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,98%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		348.502.716,18			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,08%	10.400.000,00		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		26.719.467,95	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		384.514,98	
Ints. cobrados ptes de ingreso		10.099,79	
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	0,00
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		520.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2016  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
15/11/2006

NIF  
V84887579  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/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	5.556	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	338.999.937,91	900.711.214,30
Medio	61.015,11	94.374,60
Mínimo	22,68	161,55
Máximo	569.531,03	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	1,09%	3,83%
Mínimo	0,13%	2,17%
Máximo	4,17%	7,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	178	263
Mínimo	05/02/2016	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%	1,85	6,93	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,68	15,55	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,51	25,21	3,60	25,53
30,01 - 40%	17,50	35,35	6,22	35,18
40,01 - 50%	25,41	45,10	9,44	45,31
50,01 - 60%	32,12	55,05	13,46	55,30
60,01 - 70%	6,35	62,22	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,58	71,79	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		43,36		63,48
Mínimo		0,01		0,24
Máximo		76,73		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,87%	0,68%	0,47%	0,36%	0,41%
Tasa anual equivalente	10,00%	7,89%	5,55%	4,22%	4,79%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,15%	3,72%
Aragón	4,81%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	0,05%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,23%	0,31%
Cataluña	2,92%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,50%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,81%	0,69%
La Rioja	0,77%	0,95%
Madrid	6,25%	6,10%
Murcia	10,00%	9,57%
Navarra	0,36%	0,52%
País Vasco		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	56	20.999,29	2.672,84	0,00	23.672,13	0,82	3.472.834,15	3.496.506,28	18,01	36,70
De > 1 a ≤ 2 Meses	20	13.041,40	1.897,02	0,00	14.938,42	0,52	1.151.788,20	1.166.726,62	6,01	37,60
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	8.694,20	1.184,53	0,00	9.878,73	0,34	499.255,21	509.133,94	2,62	40,58
De > 3 a ≤ 6 Meses	25	50.904,62	9.184,35	0,00	60.088,97	2,09	2.043.076,89	2.103.165,86	10,83	40,38
De > 6 a < 12 Meses	17	49.838,68	7.270,20	0,00	57.108,88	1,98	734.483,90	791.592,78	4,08	30,23
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	65.993,03	12.723,10	0,00	78.716,13	2,74	726.264,97	804.981,10	4,15	49,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	61.051,79	12.105,28	0,00	73.157,07	2,54	518.415,21	591.572,28	3,05	46,18
De ≥ 2 Años	94	1.851.240,16	708.908,10	0,00	2.560.148,26	88,96	7.387.143,86	9.947.292,12	51,25	55,64
Subtotal	237	2.121.763,17	755.945,42	0,00	2.877.708,59	100,00	16.533.262,39	19.410.970,98	100,00	45,67
<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
<b>Total</b>	<b>237</b>	<b>2.121.763,17</b>	<b>755.945,42</b>	<b>0,00</b>	<b>2.877.708,59</b>		<b>16.533.262,39</b>	<b>19.410.970,98</b>		<b>45,67</b>