

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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 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	22/03/2016 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	% 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	5,61	5,28	4,97	4,73	4,46	4,21	4,02	3,80
		Amort. final	Fecha	30/07/2021	31/03/2021	09/12/2020	13/09/2020	07/06/2020	07/03/2020	29/12/2019	08/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01
		Amort. final	Fecha	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,03	5,69	5,38	5,10	4,84	4,60	4,37	4,17
		Amort. final	Fecha	29/12/2021	28/08/2021	07/05/2021	24/01/2021	21/10/2020	25/07/2020	05/05/2020	21/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,26	13,76	13,26	12,76	12,26	11,76	11,51
		Amort. final	Fecha	22/09/2030	22/03/2030	22/09/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027	22/06/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01
		Amort. final	Fecha	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,27	15,76	15,26	14,78	14,30	13,84	13,39	12,96
		Amort. final	Fecha	26/03/2032	21/09/2031	23/03/2031	27/09/2030	06/04/2030	20/10/2029	11/05/2029	03/12/2028
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,26	17,76	17,51	17,01	16,51	16,01	15,51	15,01
		Amort. final	Fecha	22/03/2034	22/09/2033	22/06/2033	22/12/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031	22/12/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,01	9,51	9,01	8,76	8,25	7,76	7,50	7,01
		Amort. final	Fecha	22/12/2025	21/06/2025	22/12/2024	21/09/2024	22/03/2024	21/09/2023	22/06/2023	21/12/2022

* 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	% 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	32.801.067,43	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	76.602,58		
Ints. cobrados ptes de ingreso	8.703,53		
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		70.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 29/02/2016
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

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	5.484	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	333.006.781,77	900.711.214,30	
Medio	60.723,34	94.374,60	
Mínimo	107,83	161,55	
Máximo	566.934,80	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,07%	3,83%	
Mínimo	0,05%	2,17%	
Máximo	4,17%	7,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	178	263	
Mínimo	01/03/2016	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,28%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,72%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	1,89	6,96	0,31	7,06
10,01 - 20%	5,72	15,54	1,71	16,20
20,01 - 30%	10,64	25,22	3,60	25,53
30,01 - 40%	17,86	35,37	6,22	35,18
40,01 - 50%	25,54	45,11	9,44	45,31
50,01 - 60%	32,43	55,07	13,46	55,30
60,01 - 70%	5,38	62,47	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,54	71,66	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		43,15		63,48
Mínimo		0,06		0,24
Máximo		76,50		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,13%	0,97%	0,62%	0,43%	0,41%
Tasa anual equivalente	12,79%	11,03%	7,22%	5,00%	4,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,18%	3,72%
Aragón	4,80%	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	2,96%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,43%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,82%	0,69%
La Rioja	0,78%	0,95%
Madrid	6,17%	6,10%
Murcia	10,06%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	55	16.556,46	2.072,47	0,00	18.628,93	0,67	3.167.723,15	3.186.352,08	16,40	29,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	29	23.484,77	3.566,71	0,00	27.051,48	0,98	2.274.190,61	2.301.242,09	11,85	39,94
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	7.562,75	975,28	0,00	8.538,03	0,31	365.596,95	374.134,98	1,93	37,38
De > 3 a ≤ 6 Meses	20	40.208,19	7.562,21	0,00	47.770,40	1,73	1.674.529,75	1.722.300,15	8,87	43,06
De > 6 a < 12 Meses	18	61.665,11	8.586,60	0,00	70.251,71	2,55	999.887,37	1.070.139,08	5,51	30,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	52.975,50	9.119,36	0,00	62.094,86	2,25	538.926,41	601.021,27	3,09	46,82
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	58.687,87	14.034,63	0,00	72.722,50	2,63	627.346,29	700.068,79	3,60	49,47
De ≥ 2 Años	91	1.798.358,97	654.810,22	0,00	2.453.169,19	88,88	7.018.684,63	9.471.853,82	48,76	55,09
Subtotal	237	2.059.499,62	700.727,48	0,00	2.760.227,10	100,00	16.666.885,16	19.427.112,26	100,00	43,16
<i>Dudosos (subjettivos)</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	237	2.059.499,62	700.727,48	0,00	2.760.227,10		16.666.885,16	19.427.112,26		43,16