

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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 | 22/06/2016 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 | 37.490,74 292.690.207,18 37,49% | 100.000,00 780.700.000,00 | Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,0000% 22/06/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto | 22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic | "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA-sf Aa2sf | 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 | 0,0850% 22/06/2016 21,722222 Bruto 17,595000 Neto | 22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BBBsf Baa1sf | 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 | 0,2750% 22/06/2016 70,277778 Bruto 56,925000 Neto | 22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BB+sf Ba3sf | 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 | 3,2650% 22/06/2016 834,388889 Bruto 675,855000 Neto | 22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | CCC Csf | CCC Ca |
| Total | | 332.990.207,18 | 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 | 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 | 3,35 | 3,35 | 3,35 | 3,35 | 3,35 | 3,35 | 3,35 | 3,35 |
| | Amort. final | Años | 26/07/2019 | 26/07/2019 | 26/07/2019 | 26/07/2019 | 26/07/2019 | 26/07/2019 | 26/07/2019 | 26/07/2019 | 26/07/2019 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 | 6,25 |
| | Amort. final | Años | 22/06/2022 | 22/06/2022 | 22/06/2022 | 22/06/2022 | 22/06/2022 | 22/06/2022 | 22/06/2022 | 22/06/2022 | 22/06/2022 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 5,87 | 5,54 | 5,25 | 4,97 | 4,72 | 4,49 | 4,27 | 4,08 |
| | Amort. final | Años | 01/02/2022 | 05/10/2021 | 18/06/2021 | 10/03/2021 | 08/12/2020 | 15/09/2020 | 29/06/2020 | 17/04/2020 | 11/01 |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 14,26 | 13,76 | 13,51 | 13,01 | 12,51 | 12,01 | 11,51 | 11,01 |
| | Amort. final | Años | 22/06/2030 | 22/12/2029 | 22/09/2029 | 22/03/2029 | 22/09/2028 | 22/03/2028 | 22/09/2027 | 22/03/2027 | 22/03/2027 |

* 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 | 87,90% | 292.690.207,18 | 12,49% | 95,58% | 870.700.000,00 | 4,47% |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 9,88% | 90.000.000,00 | |
| Serie A2 | 87,90% | 292.690.207,18 | | 85,70% | 780.700.000,00 | |
| Serie B | 6,25% | 20.800.000,00 | 6,04% | 2,28% | 20.800.000,00 | 2,17% |
| Serie C | 2,73% | 9.100.000,00 | 3,22% | 1,00% | 9.100.000,00 | 1,15% |
| Serie D | 3,12% | 10.400.000,00 | | 1,14% | 10.400.000,00 | |
| Emisión de Bonos | | 332.990.207,18 | | | 911.000.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 3,22% | 10.400.000,00 | | 1,15% | 10.400.000,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|---------------|------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 29.436.763,77 | 0,0000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 155.712,61 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 16.844,85 | | |
| 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: 31/05/2016
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 | 5.363 | 9.544 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 319.573.735,51 | 900.711.214,30 | |
| Medio | 59.588,61 | 94.374,60 | |
| Mínimo | 58,34 | 161,55 | |
| Máximo | 559.131,00 | 944.147,00 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,00% | 3,83% | |
| Mínimo | 0,04% | 2,17% | |
| Máximo | 4,17% | 7,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Medio ponderada (meses) | 175 | 263 | |
| Mínimo | 01/06/2016 | 01/01/2007 | |
| Máximo | 05/09/2041 | 05/09/2041 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 1,26% | 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% | 1,96 | 6,88 | 0,31 | 7,06 |
| 10,01 - 20% | 6,00 | 15,50 | 1,71 | 16,20 |
| 20,01 - 30% | 11,11 | 25,26 | 3,60 | 25,53 |
| 30,01 - 40% | 18,65 | 35,43 | 6,22 | 35,18 |
| 40,01 - 50% | 26,47 | 45,23 | 9,44 | 45,31 |
| 50,01 - 60% | 31,96 | 55,02 | 13,46 | 55,30 |
| 60,01 - 70% | 3,58 | 63,50 | 18,97 | 65,21 |
| 70,01 - 80% | 0,27 | 72,26 | 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 | 42,50 | | 63,48 | |
| Mínimo | 0,02 | | 0,24 | |
| Máximo | 75,82 | | 119,54 | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,75% | 0,69% | 0,83% | 0,55% | 0,42% |
| Tasa anual equivalente | 8,63% | 7,93% | 9,49% | 6,39% | 4,95% |

| Distribución geográfica | | |
|-------------------------|--------|-------------------|
| | Actual | A la constitución |
| Andalucía | 3,15% | 3,72% |
| Aragón | 4,71% | 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 | 0,30% | 0,31% |
| Cataluña | 2,87% | 2,82% |
| Comunidad Valenciana | 70,68% | 69,94% |
| Extremadura | | 0,01% |
| Galicia | | 0,01% |
| Islas Baleares | 0,79% | 0,69% |
| La Rioja | 0,69% | 0,95% |
| Madrid | 6,19% | 6,10% |
| Murcia | 10,10% | 9,57% |
| Navarra | 0,37% | 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 | 36 | 12.104,61 | 1.103,19 | 0,00 | 13.207,80 | 0,55 | 1.813.769,77 | 1.826.977,57 | 11,94 | 35,96 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 23 | 17.989,64 | 2.300,72 | 0,00 | 20.290,36 | 0,84 | 1.231.674,31 | 1.251.964,67 | 8,18 | 25,20 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 8 | 6.997,18 | 987,86 | 0,00 | 7.985,04 | 0,33 | 476.600,31 | 484.585,35 | 3,17 | 36,80 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 18 | 33.122,97 | 4.289,25 | 0,00 | 37.412,22 | 1,56 | 1.205.513,22 | 1.242.925,44 | 8,12 | 38,10 |
| De > 6 a < 12 Meses | 17 | 61.335,62 | 11.342,75 | 0,00 | 72.678,37 | 3,02 | 1.301.384,53 | 1.374.062,90 | 8,98 | 37,41 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 11 | 47.572,45 | 7.896,60 | 0,00 | 55.469,05 | 2,31 | 473.812,29 | 529.281,34 | 3,46 | 34,55 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 9 | 93.231,41 | 16.327,60 | 0,00 | 109.559,01 | 4,56 | 740.178,85 | 849.737,86 | 5,55 | 50,94 |
| De ≥ 2 Años | 79 | 1.558.157,22 | 528.490,66 | 0,00 | 2.086.647,88 | 86,83 | 5.655.247,70 | 7.741.895,58 | 50,60 | 53,23 |
| Subtotal | 201 | 1.830.511,10 | 572.738,63 | 0,00 | 2.403.249,73 | 100,00 | 12.898.180,98 | 15.301.430,71 | 100,00 | 42,45 |
| <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 | 201 | 1.830.511,10 | 572.738,63 | 0,00 | 2.403.249,73 | | 12.898.180,98 | 15.301.430,71 | | 42,45 |