

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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
Société Générale

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	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2016 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	35.996,45 281.024.285,15 36,00%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/09/2016 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	0,0540% 22/09/2016 13,800000 Bruto 11,178000 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	0,2440% 22/09/2016 62,355556 Bruto 50,508000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Baa3sf	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	3,2340% 22/09/2016 826,466667 Bruto 669,438000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		321.324.285,15	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	5,37	5,05	4,75	4,47	4,25	4,01	3,82	3,60
		Amort. final	Años	02/11/2021	07/07/2021	20/03/2021	08/12/2020	21/09/2020	23/06/2020	17/04/2020	27/01/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,79	5,46	5,17	4,89	4,64	4,41	4,20	4,00
		Amort. final	Años	03/04/2022	06/12/2021	20/08/2021	12/05/2021	10/02/2021	17/11/2020	31/08/2020	21/06/2020
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
		Amort. final	Años	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,63	15,14	14,66	14,18	13,72	13,28	12,85	12,43
		Amort. final	Años	05/02/2032	09/08/2031	14/02/2031	25/08/2030	10/03/2030	28/09/2029	23/04/2029	22/11/2028
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
		Amort. final	Años	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	19,04	18,75	18,46	18,14	17,80	17,44	17,06	16,68
		Amort. final	Años	01/07/2035	20/03/2035	01/12/2034	08/08/2034	05/04/2034	24/11/2033	08/07/2033	14/02/2033
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	9,01	8,51	8,01	7,75	7,25	7,00	6,50
		Amort. final	Años	22/12/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/12/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02	25,02
		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

* 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)						
	Actual	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	87,46%	281.024.285,15	12,96%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	87,46%	281.024.285,15		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	6,47%	20.800.000,00	6,27%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,83%	9.100.000,00	3,34%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	3,24%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		321.324.285,15			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,34%	10.400.000,00		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.325.616,03	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	115.633,92		
Ints. cobrados ptes de ingreso	9.173,24		
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

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2016
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
Société Générale

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	5.289	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	312.181.579,38	900.711.214,30	
Medio	59.024,69	94.374,60	
Mínimo	28,88	161,55	
Máximo	553.915,86	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,97%	3,83%	
Mínimo	0,00%	2,17%	
Máximo	4,17%	7,00%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	174	263	
Mínimo	03/08/2016	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%	2,05	6,91	0,31	7,06
10,01 - 20%	6,16	15,57	1,71	16,20
20,01 - 30%	11,48	25,32	3,60	25,53
30,01 - 40%	19,10	35,50	6,22	35,18
40,01 - 50%	27,29	45,37	9,44	45,31
50,01 - 60%	30,81	54,97	13,46	55,30
60,01 - 70%	2,88	63,97	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,23	72,08	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	42,12		63,48	
Mínimo	0,02		0,24	
Máximo	75,36		119,54	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,53%	0,57%	0,69%	0,58%	0,42%
Tasa anual equivalente	6,13%	6,67%	8,02%	6,79%	4,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,16%	3,72%
Aragón	4,71%	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	0,30%	0,31%
Cataluña	2,91%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,56%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,80%	0,69%
La Rioja	0,70%	0,95%
Madrid	6,23%	6,10%
Murcia	10,12%	9,57%
Navarra	0,38%	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	%		%		
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	40	16.143,42	1.132,96	0,00	17.276,38	0,80	2.046.882,24	2.064.158,62	14,04	35,18
De > 1 a ≤ 2 Meses	17	11.818,11	1.218,04	0,00	13.036,15	0,60	983.179,28	996.215,43	6,78	42,10
De > 2 a ≤ 3 Meses	14	13.164,64	1.766,30	0,00	14.930,94	0,69	829.319,99	844.250,93	5,74	39,21
De > 3 a ≤ 6 Meses	11	23.772,20	2.858,28	0,00	26.630,48	1,23	658.285,02	684.915,50	4,66	25,89
De > 6 a < 12 Meses	21	73.063,09	12.609,33	0,00	85.672,42	3,95	1.546.925,86	1.632.598,28	11,10	42,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	59.397,78	9.272,55	0,00	68.670,33	3,16	599.695,22	668.365,55	4,55	32,42
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	95.567,86	16.817,91	0,00	112.385,77	5,18	744.476,48	856.862,25	5,83	49,46
De ≥ 2 Años	71	1.368.975,20	462.978,62	0,00	1.831.953,82	84,40	5.122.676,48	6.954.630,30	47,30	54,19
Subtotal	195	1.661.902,30	508.653,99	0,00	2.170.556,29	100,00	12.531.440,57	14.701.996,86	100,00	43,86
Dudosos (subjetivos)										
	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	195	1.661.902,30	508.653,99	0,00	2.170.556,29		12.531.440,57	14.701.996,86		43,86