

# VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2019  
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  
Bancaja  
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
DZ Bank  
IXIS CIB

Agente Pago Bonos  
Société Générale

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays

Préstamo Gastos Iniciales  
Caixabank

Permuta Intereses  
BBVA

Depositorio Activos  
Caixabank

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

### 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	23/03/2020	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa
Serie A2 ES0382746016	20/11/2006 7.807	23.544,99 183.815.736,93 23,54%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 23/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa2 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	43.722,65 9.094.311,20 43,72%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 23/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3 (sf)	A+ A2
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91	43.726,71 3.979.130,61 43,73%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1120% 23/03/2020 12,379517 Bruto 10,027409 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Baa3 (sf)	BBB Baa3
Serie D ES0382746040	20/11/2006 104	50.000,00 5.200.000,00 50,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1020% 23/03/2020 392,058333 Bruto 317,567250 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCSf C (sf)	CCC Ca
Total		202.089.178,74	911.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago 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	0,43	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	3,93	3,73	3,54	3,36	3,18	3,01	2,84	2,79
		Amort. final	Fecha	26/11/2023	14/09/2023	07/07/2023	01/05/2023	25/02/2023	24/12/2022	25/10/2022	06/10/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,49	5,25	5,02	4,81	4,60	4,41	4,23	4,07
		Amort. final	Fecha	19/06/2025	22/03/2025	29/12/2024	11/10/2024	29/07/2024	19/05/2024	14/03/2024	17/01/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,51	14,25	14,01	13,51	13,25	13,01	12,76
		Amort. final	Fecha	22/09/2034	22/06/2034	22/03/2034	22/12/2033	22/06/2033	22/03/2033	22/12/2032	22/09/2032
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,73	3,54	3,36	3,18	3,01	2,84	2,79
		Amort. final	Fecha	26/11/2023	14/09/2023	07/07/2023	01/05/2023	25/02/2023	24/12/2022	25/10/2022	06/10/2022
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
		Amort. final	Fecha	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/12/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	8,23	8,05	7,88	7,73	7,59	7,46	7,12
		Amort. final	Fecha	22/05/2028	13/03/2028	07/01/2028	08/11/2027	13/09/2027	23/07/2027	05/06/2027	04/02/2027
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,01	15,76	15,51	15,51	15,51	15,25	15,01	14,76
		Amort. final	Fecha	22/12/2035	22/09/2035	22/06/2035	22/06/2035	22/06/2035	22/03/2035	22/12/2034	22/09/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	3,93	3,73	3,54	3,36	3,18	3,01	2,84	2,79
		Amort. final	Fecha	26/11/2023	14/09/2023	07/07/2023	01/05/2023	25/02/2023	24/12/2022	25/10/2022	06/10/2022

\* 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
Clase A	90,96%	183.815.736,93	9,28%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	90,96%	183.815.736,93		85,70%	780.700.000,00
Serie B	4,50%	9.094.311,20	4,66%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,97%	3.979.130,61	2,64%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	2,57%	5.200.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		202.089.178,74			911.000.000,00
Fondo de Reserva	2,64%	5.200.000,00		1,15%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	12.492.075,65	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	58.279,18		
Ints. cobrados ptes de ingreso	908,22		
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		980.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/12/2019  
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  
Bancaja  
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Bancaja  
Deutsche Bank  
DZ Bank  
IXIS CIB

Agente Pago Bonos  
Société Générale  
Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays

Préstamo Gastos Iniciales  
Caixabank

Permuta Intereses  
BBVA

Depositario Activos  
Caixabank

Auditor Fondo  
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.271	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	200.080.560,78	900.711.214,30
Medio	46.846,30	94.374,60
Mínimo	189,54	161,55
Máximo	442.711,89	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,60%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	3,87%	7,00%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	143	263
Mínimo	05/01/2020	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%	3,26	6,40	0,31	7,06
10,01 - 20%	10,84	15,65	1,71	16,20
20,01 - 30%	19,66	25,31	3,60	25,53
30,01 - 40%	31,22	35,64	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,44	45,39	9,44	45,31
50,01 - 60%	3,39	53,30	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,19	62,31	18,97	65,21
70,01 - 80%			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		34,20		63,48
Mínimo		0,09		0,24
Máximo		65,54		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,44%	0,38%	0,30%	0,31%	0,40%
Tasa anual equivalente	5,12%	4,42%	3,51%	3,65%	4,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,98%	3,72%
Aragón	4,67%	5,21%
Asturias		0,01%
Canarias		0,04%
Cantabria		0,02%
Castilla y León		0,03%
Castilla-La Mancha		0,27%
Cataluña	3,05%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,61%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,84%	0,70%
La Rioja		0,71%
Madrid	6,08%	6,10%
Murcia	10,21%	9,57%
Navarra	0,45%	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	13	5.157,72	334,08	0,00	5.491,80	0,24	522.988,51	528.480,31	6,17	25,62
De > 1 a = 2 Meses	9	7.061,94	287,11	0,00	7.349,05	0,32	451.908,58	459.257,63	5,36	28,44
De > 2 a = 3 Meses	4	5.137,39	400,82	0,00	5.538,21	0,24	275.052,44	280.590,65	3,28	32,86
De > 3 a = 6 Meses	9	15.687,27	825,36	0,00	16.512,63	0,71	349.153,20	365.665,83	4,27	29,20
De > 6 a < 12 Meses	7	27.021,25	1.774,90	0,00	28.796,15	1,25	325.728,62	354.524,77	4,14	30,04
De = 12 a < 18 Meses	6	34.867,23	1.690,43	0,00	36.557,66	1,58	218.652,86	255.210,52	2,98	28,60
De = 18 a < 24 Meses	4	51.893,68	5.631,85	0,00	57.525,53	2,49	286.877,16	344.402,69	4,02	17,55
De ≥ 2 Años	66	1.783.426,38	371.530,11	0,00	2.154.956,49	93,18	3.819.186,57	5.974.143,06	69,77	49,95
Subtotal	118	1.930.252,86	382.474,66	0,00	2.312.727,52	100,00	6.249.547,94	8.562.275,46	100,00	39,32
Total	118	1.930.252,86	382.474,66	0,00	2.312.727,52		6.249.547,94	8.562.275,46		