

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2016
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

Depositarío Activos
CaixaBank

Audítores 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	22/12/2016 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	34.801,13 271.692.421,91 34,80%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/12/2016 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2016 "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	0,0190% 22/12/2016 4,802778 Bruto 3,890250 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	0,2090% 22/12/2016 52,830556 Bruto 42,792750 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	3,1990% 22/12/2016 808,636111 Bruto 654,995250 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		311.992.421,91	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)										
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,20	4,94	4,65	4,37	4,16	3,92	3,74
		Amort. final	Fecha	04/12/2021	30/08/2021	15/05/2021	03/02/2021	20/11/2020	22/08/2020	18/06/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,68	5,37	5,08	4,81	4,57	4,34	4,14
		Amort. final	Fecha	28/05/2022	02/02/2022	20/10/2021	15/07/2021	16/04/2021	24/01/2021	09/11/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,76	13,26	12,76	12,50	12,01	11,50	11,01
		Amort. final	Fecha	22/09/2030	22/12/2029	22/06/2029	22/03/2029	22/09/2028	22/03/2028	22/09/2027
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15,37	14,89	14,41	13,95	13,49	13,05	12,63
		Amort. final	Fecha	02/02/2032	09/08/2031	16/02/2031	30/08/2030	17/03/2030	08/10/2029	06/05/2029
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,51	17,01	16,51	16,26	15,76	15,26	14,76
		Amort. final	Fecha	22/03/2034	22/09/2033	22/03/2033	22/12/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75
		Amort. final	Fecha	21/09/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	21/03/2024	22/09/2023	22/06/2023
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,79	18,51	18,22	17,90	17,57	17,21	16,84
		Amort. final	Fecha	03/07/2035	23/03/2035	06/12/2034	13/08/2034	13/04/2034	04/12/2033	20/07/2033
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76
		Amort. final	Fecha	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,01	8,75	8,25	7,75	7,50	7,00	6,75
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/06/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76
		Amort. final	Fecha	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041	22/06/2041
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76
		Amort. final	Fecha	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	87,08%	271.692.421,91	13,36%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	87,08%	271.692.421,91		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	6,67%	20.800.000,00	6,47%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,92%	9.100.000,00	3,45%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	3,33%	10.400.000,00		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		311.992.421,91			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	3,45%	10.400.000,00		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		22.707.296,61	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		62.587,34	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.123,71	
Pasivo		Disponible	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: 31/10/2016
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
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
CaixaBank

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.218	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	302.744.324,20	900.711.214,30
Medio	58.019,23	94.374,60
Mínimo	35,19	161,55
Máximo	545.992,27	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,92%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	4,00%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	171	263
Mínimo	05/11/2016	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,50%	0,33%	0,45%	0,60%	0,42%
Tasa anual equivalente	5,87%	3,87%	5,28%	6,97%	4,93%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,12	6,83	0,31	7,06
10,01 - 20%	6,60	15,66	1,71	16,20
20,01 - 30%	11,75	25,43	3,60	25,53
30,01 - 40%	19,95	35,45	6,22	35,18
40,01 - 50%	28,09	45,41	9,44	45,31
50,01 - 60%	28,78	54,76	13,46	55,30
60,01 - 70%	2,59	63,99	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,13	72,79	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		41,50		63,48
Mínimo		0,02		0,24
Máximo		74,67		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,16%	3,72%
Aragón	4,74%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	0,03%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,30%	0,31%
Cataluña	2,94%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,55%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,82%	0,70%
La Rioja	0,71%	0,95%
Madrid	6,21%	6,10%
Murcia	10,07%	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	37	15.089,02	1.270,02	0,00	16.359,04	0,73	2.068.315,14	2.084.674,18	14,47	37,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	13.898,97	1.404,32	0,00	15.303,29	0,68	1.025.624,03	1.040.927,32	7,22	40,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	11.267,40	1.107,61	0,00	12.375,01	0,55	478.982,40	491.357,41	3,41	24,36
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	20.414,82	3.713,20	0,00	24.128,02	1,08	908.884,20	933.012,22	6,47	42,22
De > 6 a < 12 Meses	12	46.315,92	5.973,91	0,00	52.289,83	2,33	715.553,20	767.843,03	5,33	44,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	82.163,11	13.989,36	0,00	96.152,47	4,29	1.114.943,63	1.211.096,10	8,40	36,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	82.383,86	12.405,23	0,00	94.789,09	4,23	591.081,67	685.870,76	4,76	44,21
De ≥ 24 Años	74	1.455.017,10	473.135,90	0,00	1.928.153,00	86,10	5.266.720,79	7.194.873,79	49,93	54,24
Subtotal	181	1.726.550,20	512.999,55	0,00	2.239.549,75	100,00	12.170.105,06	14.409.654,81	100,00	44,65
Dudosos (subjetivos)										
	0	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	181	1.726.550,20	512.999,55	0,00	2.239.549,75		12.170.105,06	14.409.654,81		44,65