

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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	22/03/2017 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	34.428,67 268.784.626,69 34,43%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/03/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2017 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	64.697,47 13.457.073,76 64,70%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0070% 22/03/2017 1,132206 Bruto 0,917087 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	0,1970% 22/03/2017 49,250000 Bruto 39,892500 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	64.431,34 6.700.859,36 64,43%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1870% 22/03/2017 513,356701 Bruto 415,818928 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		298.042.559,81	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	0,69	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	5,04	4,80	4,51	4,30	4,04	3,85	3,68
		Amort. final	Fecha	05/05/2022	04/01/2022	09/10/2021	24/06/2021	09/04/2021	02/01/2021	27/10/2020	24/08/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,28	5,96	5,66	5,38	5,12	4,88	4,66	4,45
		Amort. final	Fecha	02/04/2023	04/12/2022	17/08/2022	07/05/2022	02/02/2022	06/11/2021	17/08/2021	02/06/2021
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,51	16,26	15,76	15,26	14,76	14,25	13,76
		Amort. final	Fecha	22/12/2033	22/06/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/03/2032	22/09/2031	22/03/2031	22/09/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,48	5,15	4,91	4,61	4,40	4,12	3,94	3,76
		Amort. final	Fecha	14/06/2022	12/02/2022	16/11/2021	30/07/2021	14/05/2021	04/02/2021	28/11/2020	24/09/2020
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,63	6,31	6,00	5,72	5,45	5,20	4,97	4,76
		Amort. final	Fecha	08/08/2023	13/04/2023	21/12/2022	08/09/2022	04/06/2022	05/03/2022	11/12/2021	24/09/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,01	16,76	16,26	16,01	15,51	15,01	14,51	14,01
		Amort. final	Fecha	22/12/2033	22/09/2033	22/03/2033	22/12/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031	22/12/2030
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25
		Amort. final	Fecha	21/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,76	8,25	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,53	18,25	17,96	17,65	17,31	16,96	16,20	15,99
		Amort. final	Fecha	29/06/2035	19/03/2035	03/12/2034	11/08/2034	11/04/2034	03/12/2033	20/07/2033	02/03/2033
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52	24,52
		Amort. final	Fecha	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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual		% MC		A la emisión	
Clase A	90,18%	268.784.626,69	10,04%	95,58%	870.700.000,00	4,47%	
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00		
Serie A2	90,18%	268.784.626,69		85,70%	780.700.000,00		
Serie B	4,52%	13.457.073,76	5,42%	2,28%	20.800.000,00	2,17%	
Serie C	3,05%	9.100.000,00	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%	
Serie D	2,25%	6.700.859,36		1,14%	10.400.000,00		
Emisión de Bonos		298.042.559,81			911.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,30%	6.700.859,36		1,15%	10.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		16.789.281,38	0,0000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		200.184,74	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.956,88	
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		600.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2016
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	5.153	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	294.775.063,05	900.711.214,30
Medio	57.204,55	94.374,60
Mínimo	63,24	161,55
Máximo	540.671,42	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,88%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	4,00%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	170	263
Mínimo	05/01/2017	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,85%	0,60%	0,47%	0,61%	0,42%
Tasa anual equivalente	9,70%	6,99%	5,48%	7,09%	4,98%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,23	6,82	0,31	7,06
10,01 - 20%	6,80	15,64	1,71	16,20
20,01 - 30%	12,06	25,49	3,60	25,53
30,01 - 40%	20,59	35,52	6,22	35,18
40,01 - 50%	28,79	45,52	9,44	45,31
50,01 - 60%	27,02	54,67	13,46	55,30
60,01 - 70%	2,39	63,92	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,11	72,69	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	41,10		63,48	
Mínimo	0,05		0,24	
Máximo	74,20		119,54	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,15%	3,72%
Aragón	4,72%	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	0,28%	0,31%
Cataluña	2,98%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,45%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,82%	0,70%
La Rioja	0,70%	0,95%
Madrid	6,21%	6,10%
Murcia	10,18%	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	21	9.670,24	647,76	0,00	10.318,00	0,46	813.627,94	823.945,94	6,84	25,39
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	9.186,90	383,80	0,00	9.570,70	0,43	394.249,31	403.820,01	3,35	26,21
De > 2 a ≤ 3 Meses	8	10.382,93	1.315,31	0,00	11.698,24	0,53	610.432,40	622.130,64	5,16	28,70
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	8.564,29	1.376,12	0,00	9.940,41	0,45	283.007,91	292.948,32	2,43	40,11
De > 6 a < 12 Meses	11	42.986,55	6.031,35	0,00	49.017,90	2,21	929.633,34	978.651,24	8,12	47,73
De ≥ 12 a < 18 Meses	12	81.098,37	16.058,95	0,00	97.157,32	4,38	1.157.762,90	1.254.920,22	10,42	42,22
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	54.222,89	9.404,84	0,00	63.627,73	2,87	401.236,50	464.864,23	3,86	37,59
De ≥ 24 Años	73	1.498.997,08	470.348,03	0,00	1.969.345,11	88,68	5.237.032,28	7.206.377,39	59,82	53,78
Subtotal	147	1.715.109,25	505.566,16	0,00	2.220.675,41	100,00	9.826.982,58	12.047.657,99	100,00	44,06
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	147	1.715.109,25	505.566,16	0,00	2.220.675,41		9.826.982,58	12.047.657,99		44,06