

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	22/09/2017 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	32.094,08 250.558.482,56 32,09%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/09/2017 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	60.454,04 12.574.440,32 60,45%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/09/2017 0,000000 Bruto 0,000000 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	0,1810% 22/09/2017 46,255556 Bruto 37,467000 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	60.205,36 6.261.357,44 60,21%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1710% 22/09/2017 487,884169 Bruto 395,186177 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		278.494.280,32	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	5,15	4,83	4,60	4,31	4,11	3,85	3,67	3,50
		Amort. final	Años	14/08/2022	18/04/2022	25/01/2022	12/10/2021	31/07/2021	26/04/2021	20/02/2021	20/12/2020
		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	6,10	5,79	5,51	5,24	4,99	4,76	4,55	4,35
		Amort. final	Años	28/07/2023	06/04/2023	22/12/2022	16/09/2022	17/06/2022	26/03/2022	07/01/2022	26/10/2021
		Fecha	22/12/2033	22/06/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/03/2032	22/09/2031	22/06/2031	22/12/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,26	4,93	4,70	4,41	4,20	3,93	3,75	3,58
		Amort. final	Años	22/09/2022	26/05/2022	03/03/2022	16/11/2021	03/09/2021	27/05/2021	22/03/2021	18/01/2021
		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	6,47	6,16	5,86	5,59	5,34	5,10	4,88	4,67
		Amort. final	Años	08/12/2023	16/08/2023	02/05/2023	22/01/2023	21/10/2022	26/07/2022	06/05/2022	20/02/2022
		Fecha	22/12/2033	22/09/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/06/2032	22/12/2031	22/06/2031	22/12/2030	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,75	7,51	7,01	6,75	6,25	6,00	5,75
		Amort. final	Años	21/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023
		Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/03/2025	22/06/2024	22/06/2024	22/09/2023	22/06/2023	22/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,99	17,72	17,43	17,13	16,81	16,47	16,11	15,74
		Amort. final	Años	12/06/2035	06/03/2035	22/11/2034	04/08/2034	08/04/2034	05/12/2033	26/07/2033	13/03/2033
		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	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,33	4,07	3,94	3,68	3,55	3,30	3,17	3,04
		Amort. final	Años	18/10/2021	15/07/2021	29/05/2021	25/02/2021	08/01/2021	08/10/2020	21/08/2020	05/07/2020
		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	12,21	12,20	12,19	12,19	12,18	12,18	12,18	12,17
		Amort. final	Años	02/09/2029	30/08/2029	28/08/2029	26/08/2029	25/08/2029	23/08/2029	21/08/2029	21/08/2029
		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		A la emisión		
		% MC		% MC		
Clase A	89,97%	250.558.482,56	10,26%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	89,97%	250.558.482,56		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,52%	12.574.440,32	5,64%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	3,27%	9.100.000,00	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,25%	6.261.357,44		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		278.494.280,32			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,30%	6.261.357,44		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.859.943,33	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		188.284,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.675,66	
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	16,11
Efectivo			1.160.000,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2017
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	4.977	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	277.112.262,76	900.711.214,30
Medio	55.678,57	94.374,60
Mínimo	89,96	161,55
Máximo	524.657,09	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,73%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	4,00%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	165	263
Mínimo	04/07/2017	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,27%	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	0,16%	0,24%	0,33%	0,40%	0,42%
Tasa anual equivalente	1,92%	2,80%	3,87%	4,68%	4,93%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,29	6,69	0,31	7,06
10,01 - 20%	7,43	15,60	1,71	16,20
20,01 - 30%	12,90	25,60	3,60	25,53
30,01 - 40%	21,92	35,37	6,22	35,18
40,01 - 50%	30,75	45,49	9,44	45,31
50,01 - 60%	22,65	54,28	13,46	55,30
60,01 - 70%	1,95	62,99	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,12	71,04	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		39,96		63,48
Mínimo		0,06		0,24
Máximo		72,79		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	3,72%
Aragón	4,66%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	0,03%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	2,98%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,59%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,78%	0,70%
La Rioja	0,69%	0,95%
Madrid	6,18%	6,10%
Murcia	10,24%	9,57%
Navarra	0,39%	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	32	13.209,01	1.170,30	0,00	14.379,31	0,67	1.713.487,87	1.727.867,18	13,92	31,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	8.839,18	710,83	0,00	9.550,01	0,44	599.110,33	608.660,34	4,91	30,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	9	9.770,10	647,55	0,00	10.417,65	0,48	472.166,15	482.583,80	3,89	37,24
De > 3 a ≤ 6 Meses	9	20.027,81	2.545,51	0,00	22.573,32	1,05	651.658,68	674.232,00	5,43	40,65
De > 6 a < 12 Meses	11	44.604,86	5.541,65	0,00	50.146,51	2,33	817.760,63	867.907,14	6,99	39,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	44.535,68	5.431,41	0,00	49.967,09	2,33	443.998,70	493.965,79	3,98	43,88
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	105.567,53	20.009,73	0,00	125.577,26	5,85	1.084.881,99	1.210.459,25	9,75	42,66
De ≥ 24 a < 36 Meses	67	1.438.814,29	426.873,90	0,00	1.865.688,19	86,84	4.477.585,13	6.343.273,32	51,12	52,36
Subtotal	160	1.685.368,46	462.930,88	0,00	2.148.299,34	100,00	10.260.649,48	12.408.948,82	100,00	43,15
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	160	1.685.368,46	462.930,88	0,00	2.148.299,34		10.260.649,48	12.408.948,82		43,15