

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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

Auditores 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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 90.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 22.Mar/Jun/Sep/Dic		22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	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	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,13	4,82	4,60	4,32	4,13	3,94	3,70
		Amort. final	Fecha	07/08/2022	15/04/2022	25/01/2022	15/10/2021	05/08/2021	31/05/2021	02/03/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,75	7,51	7,01	6,75	6,50	6,00
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,07	5,77	5,50	5,24	5,00	4,78	4,58
		Amort. final	Fecha	16/07/2023	30/03/2023	19/12/2022	17/09/2022	22/06/2022	02/04/2022	17/01/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	16,01	15,51	15,26	14,76	14,26	13,76
		Amort. final	Fecha	22/12/2033	22/06/2033	22/12/2032	22/09/2032	22/03/2032	22/09/2031	22/03/2031
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,24	4,92	4,70	4,42	4,22	4,04	3,78
		Amort. final	Fecha	17/09/2022	24/05/2022	05/03/2022	19/11/2021	09/09/2021	03/07/2021	01/04/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,75	7,51	7,01	6,75	6,50	6,00
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,45	6,14	5,87	5,60	5,36	5,12	4,91
		Amort. final	Fecha	01/12/2023	12/08/2023	02/05/2023	26/01/2023	28/10/2022	05/08/2022	18/05/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,51	16,01	15,76	15,26	14,76	14,26	14,01
		Amort. final	Fecha	22/12/2033	22/06/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/03/2032	22/09/2031	22/06/2031
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,75	7,51	7,01	6,75	6,50	6,00
		Amort. final	Fecha	21/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,94	17,68	17,39	17,08	16,76	16,42	15,99
		Amort. final	Fecha	27/05/2035	19/02/2035	06/11/2034	18/07/2034	22/03/2034	18/11/2033	11/07/2033
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
		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	4,30	4,05	3,92	3,67	3,54	3,41	3,16
		Amort. final	Fecha	09/10/2021	08/07/2021	23/05/2021	19/02/2021	03/01/2021	18/11/2020	18/08/2020
Serie G	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,26	7,75	7,51	7,01	6,75	6,50	6,00
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,18	12,18	12,18	12,17	12,17	12,17	12,17
		Amort. final	Fecha	24/08/2029	23/08/2029	22/08/2029	21/08/2029	20/08/2029	19/08/2029	18/08/2029
Serie H	Con amortización opcional *	Vida media	Años	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02	24,02
		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	4,30	4,05	3,92	3,67	3,54	3,41	3,16
		Amort. final	Fecha	09/10/2021	08/07/2021	23/05/2021	19/02/2021	03/01/2021	18/11/2020	18/08/2020

* 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		20.369.148,65	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		24.466,53	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.041,61	
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		1.260.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2017
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	4.941	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	271.894.567,10	900.711.214,30
Medio	55.028,25	94.374,60
Mínimo	68,05	161,55
Máximo	519.301,66	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,71%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	4,00%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	164	263
Mínimo	05/09/2017	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	0,25%	0,19%	0,24%	0,37%	0,42%
Tasa anual equivalente	3,02%	2,31%	2,88%	4,40%	4,89%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,37	6,73	0,31	7,06
10,01 - 20%	7,62	15,59	1,71	16,20
20,01 - 30%	13,20	25,61	3,60	25,53
30,01 - 40%	22,25	35,24	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,04	45,37	9,44	45,31
50,01 - 60%	21,85	54,15	13,46	55,30
60,01 - 70%	1,63	63,35	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,04	72,31	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		39,55		63,48
Mínimo		0,04		0,24
Máximo		72,31		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,08%	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	3,01%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,63%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,74%	0,70%
La Rioja	0,69%	0,95%
Madrid	6,19%	6,10%
Murcia	10,19%	9,57%
Navarra	0,40%	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	31	10.964,71	728,41	0,00	11.693,12	0,54	2.181.204,58	2.192.897,70	16,94	37,80
De > 1 a ≤ 2 Meses	16	12.863,51	1.070,02	0,00	13.933,53	0,65	979.690,39	993.623,92	7,68	36,95
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	7.272,85	606,41	0,00	7.879,26	0,37	330.029,22	337.908,48	2,61	32,15
De > 3 a ≤ 6 Meses	10	16.934,16	1.530,52	0,00	18.464,68	0,86	453.721,93	472.186,61	3,65	34,26
De > 6 a < 12 Meses	12	52.800,07	5.425,81	0,00	58.225,88	2,71	783.404,20	841.630,08	6,50	40,05
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	36.440,77	6.055,52	0,00	42.496,29	1,98	564.816,29	607.312,58	4,69	45,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	12	121.766,34	20.742,81	0,00	142.509,15	6,63	1.097.004,07	1.239.513,22	9,58	43,91
De ≥ 2 Años	66	1.445.422,48	409.692,02	0,00	1.855.114,50	86,27	4.403.757,32	6.258.871,82	48,35	52,00
Subtotal	160	1.704.464,89	445.851,52	0,00	2.150.316,41	100,00	10.793.628,00	12.943.944,41	100,00	44,29
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	1.704.464,89	445.851,52	0,00	2.150.316,41		10.793.628,00	12.943.944,41		44,29