

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	22/12/2017 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	31.164,95 243.304.764,65 31,16%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/12/2017 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/12/2017 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	58.765,22 12.223.165,76 58,77%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/12/2017 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% 22/12/2017 45,752778 Bruto 37,059750 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	58.523,49 6.086.442,96 58,52%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1710% 22/12/2017 469,099911 Bruto 379,970928 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		270.714.373,37	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	5,03	4,72	4,49	4,21	4,01	3,83	3,65	3,41	
		Amort. final	Fecha	03/10/2022	09/06/2022	20/03/2022	06/12/2021	25/09/2021	19/07/2021	16/05/2021	16/02/2021	
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,01	5,71	5,43	5,17	4,93	4,70	4,50	4,30	
		Amort. final	Fecha	25/09/2023	07/06/2023	25/02/2023	22/11/2022	26/08/2022	05/06/2022	20/03/2022	08/01/2022	
		Amort. final	Fecha	22/06/2041	22/06/2033	22/03/2033	22/09/2032	22/03/2032	22/09/2031	22/03/2031	22/12/2030	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,14	4,82	4,59	4,30	4,10	3,91	3,74	3,48	
		Amort. final	Fecha	11/11/2022	16/07/2022	25/04/2022	08/01/2022	27/10/2021	20/08/2021	16/06/2021	15/03/2021	
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,38	6,08	5,79	5,53	5,28	5,05	4,83	4,62	
		Amort. final	Fecha	07/02/2024	19/10/2023	07/07/2023	31/03/2023	31/12/2022	07/10/2022	20/07/2022	06/05/2022	
		Amort. final	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	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,50	
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/03/2023	
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/09/2025	22/12/2024	22/12/2024	22/06/2024	22/12/2023	22/12/2023	22/09/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,73	17,47	17,19	16,89	16,57	16,24	15,88	15,52	
		Amort. final	Fecha	12/06/2035	07/03/2035	24/11/2034	08/08/2034	14/04/2034	12/12/2033	06/08/2033	27/03/2033	
		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	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,18	3,92	3,79	3,54	3,41	3,28	3,15	2,90	
		Amort. final	Fecha	24/11/2021	22/08/2021	07/07/2021	05/04/2021	17/02/2021	01/01/2021	16/11/2020	15/08/2020	
		Amort. final	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/03/2023	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,06	12,05	12,05	12,04	12,04	12,04	12,04	12,03	
		Amort. final	Fecha	09/10/2029	07/10/2029	06/10/2029	05/10/2029	03/10/2029	02/10/2029	02/10/2029	01/10/2029	
		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	
						% MC
Clase A	89,88%	243.304.764,65	10,36%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	89,88%	243.304.764,65		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,52%	12.223.165,76	5,74%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	3,36%	9.100.000,00	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,25%	6.086.442,96		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		270.714.373,37			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,30%	6.086.442,96		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		14.562.951,11	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		77.703,88	
Ints. cobrados ptes de ingreso		5.840,30	
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		1.290.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2017
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	4.930	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	269.643.691,21	900.711.214,30
Medio	54.694,46	94.374,60
Mínimo	75,95	161,55
Máximo	516.595,85	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)	163	263
Mínimo	05/10/2017	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,34%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,66%	98,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,10%	0,17%	0,21%	0,36%	0,41%
Tasa anual equivalente	1,20%	2,07%	2,44%	4,21%	4,86%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,36	6,68	0,31	7,06
10,01 - 20%	7,74	15,55	1,71	16,20
20,01 - 30%	13,41	25,62	3,60	25,53
30,01 - 40%	22,29	35,19	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,33	45,31	9,44	45,31
50,01 - 60%	21,36	54,09	13,46	55,30
60,01 - 70%	1,47	63,42	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,04	72,08	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		39,35		63,48
Mínimo		0,03		0,24
Máximo		72,08		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,08%	3,72%
Aragón	4,67%	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	70,60%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,74%	0,70%
La Rioja	0,70%	0,95%
Madrid	6,20%	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	26	11.869,97	838,97	0,00	12.708,94	0,58	1.529.195,14	1.541.904,08	12,54	24,63
De > 1 a ≤ 2 Meses	15	7.912,33	707,05	0,00	8.619,38	0,39	716.946,00	725.565,38	5,90	36,09
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	7.947,92	692,28	0,00	8.640,20	0,39	421.252,94	429.893,14	3,50	31,17
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	24.552,42	2.279,44	0,00	26.831,86	1,22	587.244,74	614.076,60	4,99	36,04
De > 6 a < 12 Meses	12	54.134,13	5.458,44	0,00	59.592,57	2,70	730.185,73	789.778,30	6,42	38,78
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	51.214,47	7.452,31	0,00	58.666,78	2,66	635.576,85	694.243,63	5,65	44,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	87.855,37	12.208,49	0,00	100.063,86	4,53	693.281,37	793.345,23	6,45	41,51
De ≥ 24 a < 36 Meses	69	1.511.134,65	421.810,71	0,00	1.932.945,36	87,54	4.772.716,39	6.705.661,75	54,54	52,29
Subtotal	157	1.756.621,26	451.447,69	0,00	2.208.068,95	100,00	10.086.399,16	12.294.468,11	100,00	41,41
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	157	1.756.621,26	451.447,69	0,00	2.208.068,95		10.086.399,16	12.294.468,11		41,41