

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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

Depositario 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 N�� 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 amortizaci3n final (en a3os) estimadas seg3n diferentes hip3tesis de % de tasa constante de amortizaci3n 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 amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	5,02	4,71	4,49	4,21	4,02	3,83	3,66	3,50
		Fecha	28/09/2022	06/06/2022	19/03/2022	06/12/2021	26/09/2021	22/07/2021	20/05/2021	20/03/2021	
		Amort. final	A3os	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	6,00	5,70	5,43	5,17	4,94	4,72	4,51	4,32
		Fecha	20/09/2023	04/06/2023	24/02/2023	22/11/2022	28/08/2022	09/06/2022	26/03/2022	15/01/2022	
		Amort. final	A3os	16,26	15,76	15,51	15,01	14,51	14,01	13,50	13,26
Serie B	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	5,13	4,81	4,59	4,30	4,11	3,92	3,75	3,58
		Fecha	06/11/2022	13/07/2022	24/04/2022	08/01/2022	29/10/2021	23/08/2021	20/06/2021	19/04/2021	
		Amort. final	A3os	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	6,37	6,07	5,79	5,53	5,28	5,06	4,84	4,64
		Fecha	02/02/2024	16/10/2023	06/07/2023	01/04/2023	02/01/2023	11/10/2022	25/07/2022	13/05/2022	
		Amort. final	A3os	16,26	16,01	15,51	15,26	14,76	14,26	13,76	13,26
Serie C	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75
		Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023	
		Amort. final	A3os	8,01	8,01	7,25	6,75	6,50	6,50	6,25	5,75
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	17,73	17,47	17,19	16,89	16,58	16,24	15,89	15,53
		Fecha	11/06/2035	07/03/2035	25/11/2034	10/08/2034	16/04/2034	15/12/2033	10/08/2033	01/04/2033	
		Amort. final	A3os	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76
Serie D	Con amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	4,18	3,92	3,79	3,54	3,41	3,28	3,16	3,03
		Fecha	24/11/2021	22/08/2021	07/07/2021	05/04/2021	17/02/2021	02/01/2021	16/11/2020	01/10/2020	
		Amort. final	A3os	8,01	7,50	7,25	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75
	Sin amortizaci3n opcional *	Vida media	A3os	12,05	12,05	12,05	12,04	12,04	12,04	12,04	12,04
		Fecha	09/10/2029	07/10/2029	06/10/2029	05/10/2029	04/10/2029	03/10/2029	02/10/2029	01/10/2029	
		Amort. final	A3os	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76	23,76
		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	89,88%	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		17.432.674,49	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		33.527,59	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.995,70	
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		1.400.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2017
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	4.906	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	266.989.957,07	900.711.214,30
Medio	54.421,11	94.374,60
Mínimo	80,27	161,55
Máximo	513.888,12	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,70%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	4,00%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	162	263
Mínimo	05/11/2017	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,33%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,67%	98,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,20%	0,21%	0,34%	0,41%
Tasa anual equivalente	3,06%	2,43%	2,44%	3,98%	4,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,36	6,62	0,31	7,06
10,01 - 20%	7,81	15,48	1,71	16,20
20,01 - 30%	13,61	25,62	3,60	25,53
30,01 - 40%	22,53	35,20	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,17	45,24	9,44	45,31
50,01 - 60%	21,04	53,95	13,46	55,30
60,01 - 70%	1,44	63,21	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,04	71,84	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		39,18		63,48
Mínimo		0,03		0,24
Máximo		71,84		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	3,02%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,62%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,74%	0,70%
La Rioja	0,70%	0,95%
Madrid	6,15%	6,10%
Murcia	10,21%	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	29	11.927,02	878,35	0,00	12.805,37	0,57	1.398.969,29	1.411.774,66	11,51	30,29
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	10.173,69	684,23	0,00	10.857,92	0,48	782.631,97	793.489,89	6,47	30,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	8.710,49	755,42	0,00	9.465,91	0,42	423.388,03	432.853,94	3,53	32,18
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	15.212,79	1.517,79	0,00	16.730,58	0,75	400.995,21	417.725,79	3,41	34,26
De > 6 a < 12 Meses	14	63.576,61	6.272,59	0,00	69.849,20	3,11	891.946,57	961.795,77	7,84	41,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	10	70.424,02	9.462,84	0,00	79.886,86	3,56	755.925,57	835.812,43	6,82	44,79
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	72.807,13	9.443,40	0,00	82.250,53	3,66	565.215,28	647.465,81	5,28	43,80
De ≥ 2 Años	70	1.537.647,99	426.030,53	0,00	1.963.678,52	87,45	4.796.617,19	6.760.295,71	55,14	51,74
Subtotal	160	1.790.479,74	455.045,15	0,00	2.245.524,89	100,00	10.015.689,11	12.261.214,00	100,00	42,92
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	1.790.479,74	455.045,15	0,00	2.245.524,89		10.015.689,11	12.261.214,00		42,92