

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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 margen 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	22/06/2018 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	29.830,55 232.887.103,85 29,83%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/06/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/06/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	55.394,83 11.522.124,64 55,39%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/06/2018 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	55.399,97 5.041.397,27 55,40%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1810% 22/06/2018 25,625564 Bruto 20,756707 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	55.166,97 5.737.364,88 55,17%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1710% 22/06/2018 447,054736 Bruto 362,114336 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		255.187.990,64	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	4,91	4,59	4,38	4,17	3,89	3,71	3,54	3,37
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
			Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,27	5,98	5,72	5,47	5,23	5,01	4,81	4,61
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
			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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,91	4,59	4,38	4,17	3,89	3,71	3,54	3,37
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
			Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,27	5,98	5,72	5,47	5,23	5,01	4,81	4,61
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
			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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,91	4,59	4,38	4,17	3,89	3,71	3,54	3,37
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
			Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,27	5,98	5,72	5,47	5,23	5,01	4,81	4,61
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
			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	3,90	3,64	3,52	3,39	3,14	3,01	2,89	2,76
		Amort. final	Años	7,51	7,01	6,76	6,51	6,01	5,76	5,51	5,25
			Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,78	11,77	11,77	11,77	11,77	11,77	11,77	11,77
		Amort. final	Años	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27	23,27
			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	91,26%	232.887.103,85	8,94%	95,58%	870.700.000,00	4,47%	
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00		
Serie A2	91,26%	232.887.103,85		85,70%	780.700.000,00		
Serie B	4,52%	11.522.124,64	4,32%	2,28%	20.800.000,00	2,17%	
Serie C	1,98%	5.041.397,27	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%	
Serie D	2,25%	5.737.364,88		1,14%	10.400.000,00		
Emisión de Bonos		255.187.990,64			911.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,30%	5.737.364,88		1,15%	10.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.048.607,75	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		100.374,81	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.361,59	
Pasivo		Disponíble	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00
Depósito en garantía permuta		Importe	Deposítado
COG *		0,00	
Efectivo		2.360.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2018
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	4.786	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	254.092.047,30	900.711.214,30
Medio	53.090,69	94.374,60
Mínimo	101,29	161,55
Máximo	500.320,65	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,65%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	3,87%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	159	263
Mínimo	01/04/2018	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	0,18%	0,17%	0,25%	0,23%	0,41%
Tasa anual equivalente	2,08%	1,98%	2,92%	2,68%	4,78%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,60	6,73	0,31	7,06
10,01 - 20%	8,11	15,44	1,71	16,20
20,01 - 30%	14,71	25,60	3,60	25,53
30,01 - 40%	22,85	35,06	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,23	44,76	9,44	45,31
50,01 - 60%	19,41	53,32	13,46	55,30
60,01 - 70%	1,04	62,88	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,04	70,64	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		38,21		63,48
Mínimo		0,10		0,24
Máximo		70,64		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	3,72%
Aragón	4,72%	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	3,08%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,39%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,76%	0,70%
La Rioja	0,71%	0,95%
Madrid	6,19%	6,10%
Murcia	10,26%	9,57%
Navarra	0,41%	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	28	9.621,11	547,33	0,00	10.168,44	0,46	1.225.424,34	1.235.592,78	10,71	30,11
De > 1 a = 2 Meses	16	13.980,58	1.128,22	0,00	15.108,80	0,68	1.160.469,31	1.175.578,11	10,19	26,98
De > 2 a = 3 Meses	3	3.145,95	243,08	0,00	3.389,03	0,15	151.360,83	154.749,86	1,34	30,41
De > 3 a = 6 Meses	7	16.779,65	1.874,77	0,00	18.654,42	0,84	468.707,70	487.362,12	4,23	39,39
De > 6 a < 12 Meses	11	31.537,18	2.829,54	0,00	34.366,72	1,55	447.632,55	481.999,27	4,18	30,21
De = 12 a < 18 Meses	11	81.999,03	8.613,07	0,00	90.612,10	4,08	663.858,67	754.470,77	6,54	40,35
De = 18 a < 24 Meses	6	45.937,90	7.637,36	0,00	53.575,26	2,41	510.732,21	564.307,47	4,89	46,64
De = 2 Años	66	1.580.604,52	413.126,96	0,00	1.993.731,48	89,82	4.687.390,51	6.681.121,99	57,92	51,25
Subtotal	148	1.783.605,92	436.000,33	0,00	2.219.606,25	100,00	9.315.576,12	11.535.182,37	100,00	41,32
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	148	1.783.605,92	436.000,33	0,00	2.219.606,25		9.315.576,12	11.535.182,37		41,32