

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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

Audidores Fondo
KPMG Auditores

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	24/09/2018 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	28.837,25 225.132.410,75 28,84%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 24/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa2	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	53.589,38 11.146.591,04 53,59%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 24/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A- Baa3	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	0,1870% 24/09/2018 27,050574 Bruto 21,910965 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3sf	BBB Baa3
Serie D ES0382746040	20/11/2006 104	53.368,94 5.550.369,76 53,37%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1770% 24/09/2018 442,722042 Bruto 358,604854 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		246.870.768,82	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	7,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,78	4,47	4,27	4,07	3,79	3,62	3,45
		Fecha	03/04/2023	10/12/2022	26/09/2022	16/07/2022	06/04/2022	31/01/2022	30/11/2021	02/10/2021
		Amort. final	Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,00	5,72	5,46	5,22	4,99	4,78	4,58
		Fecha	19/06/2024	09/03/2024	06/12/2023	08/09/2023	17/06/2023	01/04/2023	18/01/2023	11/11/2022
		Amort. final	Años	16,51	16,26	16,01	15,76	15,26	15,01	14,26
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,84	4,52	4,32	4,12	3,84	3,66	3,49
		Fecha	23/04/2023	28/12/2022	14/10/2022	02/08/2022	22/04/2022	15/02/2022	15/12/2021	15/10/2021
		Amort. final	Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,23	5,95	5,69	5,45	5,22	5,00	4,80
		Fecha	11/09/2024	02/06/2024	28/02/2024	01/12/2023	09/09/2023	22/06/2023	10/04/2023	29/01/2023
		Amort. final	Años	16,51	16,26	16,01	15,76	15,51	15,01	14,26
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,00
		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
		Amort. final	Años	7,26	7,26	6,51	6,26	5,75	5,50	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,73	17,51	17,29	17,06	16,82	16,57	16,33
		Fecha	09/03/2036	20/12/2035	30/09/2035	09/07/2035	13/04/2035	12/01/2035	07/10/2034	28/06/2034
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,76	3,51	3,39	3,26	3,01	2,88	2,76
		Fecha	26/03/2022	24/12/2021	09/11/2021	24/09/2021	24/06/2021	09/05/2021	24/03/2021	06/02/2021
		Amort. final	Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,64	11,64	11,64	11,64	11,64	11,64	11,64
		Fecha	08/02/2030	08/02/2030	08/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030	07/02/2030
		Amort. final	Años	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02	23,02

* 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	91,19%	225.132.410,75	9,01%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	91,19%	225.132.410,75		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,52%	11.146.591,04	4,39%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,04%	5.041.397,27	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,25%	5.550.369,76		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		246.870.768,82			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,30%	5.550.369,76		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.812.668,74	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		104.194,38	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.464,06	
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		1.940.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2018
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
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.666	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	242.483.053,51	900.711.214,30
Medio	51.968,08	94.374,60
Mínimo	267,41	161,55
Máximo	489.431,99	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	3,85%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	156	263
Mínimo	05/08/2018	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,29%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,71%	98,41%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,42%	0,37%	0,31%	0,28%	0,41%
Tasa anual equivalente	4,89%	4,36%	3,64%	3,31%	4,77%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,79	6,77	0,31	7,06
10,01 - 20%	8,22	15,41	1,71	16,20
20,01 - 30%	16,06	25,58	3,60	25,53
30,01 - 40%	23,46	35,11	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,32	44,54	9,44	45,31
50,01 - 60%	17,30	52,83	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,85	62,87	18,97	65,21
70,01 - 80%			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		37,42		63,48
Mínimo		0,19		0,24
Máximo		69,67		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,05%	3,72%
Aragón	4,76%	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	0,29%	0,31%
Cataluña	3,07%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,51%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,78%	0,70%
La Rioja	0,72%	0,95%
Madrid	6,04%	6,10%
Murcia	10,24%	9,57%
Navarra	0,42%	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	21	6.906,48	444,11	0,00	7.350,59	0,36	1.045.644,25	1.052.994,84	10,00	31,19
De > 1 a = 2 Meses	11	9.023,26	576,84	0,00	9.600,10	0,47	642.996,96	652.597,06	6,20	32,77
De > 2 a = 3 Meses	6	4.834,69	342,73	0,00	5.177,42	0,25	212.608,73	217.786,15	2,07	24,43
De > 3 a = 6 Meses	7	18.236,27	2.126,00	0,00	20.362,27	0,99	724.210,50	744.572,77	7,07	28,11
De > 6 a < 12 Meses	13	50.550,81	4.514,09	0,00	55.064,90	2,68	625.587,09	680.651,99	6,47	31,22
De = 12 a < 18 Meses	6	37.811,84	3.854,91	0,00	41.666,75	2,03	270.871,97	312.538,72	2,97	40,99
De = 18 a < 24 Meses	6	64.450,21	5.395,50	0,00	69.845,71	3,41	338.979,72	408.825,43	3,88	37,84
De = 2 Años	65	1.476.006,24	365.889,50	0,00	1.841.895,74	89,81	4.615.833,26	6.457.729,00	61,34	49,84
Subtotal	135	1.667.819,80	383.143,68	0,00	2.050.963,48	100,00	8.476.732,48	10.527.695,96	100,00	40,67
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	135	1.667.819,80	383.143,68	0,00	2.050.963,48		8.476.732,48	10.527.695,96		40,67