

Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
DZ Bank
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays

Préstamo Gastos Iniciales
Caixabank

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
Caixabank

Auditor 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	24/12/2018 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	27.920,83 217.977.919,81 27,92%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 24/12/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa2	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	51.848,52 10.784.492,16 51,85%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0010% 24/12/2018 0,131062 Bruto 0,106160 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	51.853,33 4.718.653,03 51,85%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1910% 24/12/2018 25,035076 Bruto 20,278412 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	51.635,24 5.370.064,96 51,64%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1810% 24/12/2018 415,191793 Bruto 336,305352 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		238.851.129,96	911.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,43	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	4,66	4,35	4,14	3,94	3,66	3,48	3,31	3,15
		Fecha	22/05/2023	27/01/2023	13/11/2022	02/09/2022	22/05/2022	18/03/2022	14/01/2022	15/11/2021	
		Amort. final	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,83	5,57	5,33	5,11	4,90	4,70	4,51
		Fecha	29/10/2024	21/07/2024	18/04/2024	22/01/2024	31/10/2023	15/08/2023	04/06/2023	28/03/2023	
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,66	4,35	4,14	3,94	3,66	3,48	3,31	3,15
		Fecha	22/05/2023	27/01/2023	13/11/2022	02/09/2022	22/05/2022	18/03/2022	14/01/2022	15/11/2021	
		Amort. final	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,83	5,57	5,33	5,11	4,90	4,70	4,51
		Fecha	29/10/2024	21/07/2024	18/04/2024	22/01/2024	31/10/2023	15/08/2023	04/06/2023	28/03/2023	
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,66	4,35	4,14	3,94	3,66	3,48	3,31	3,15
		Fecha	22/05/2023	27/01/2023	13/11/2022	02/09/2022	22/05/2022	18/03/2022	14/01/2022	15/11/2021	
		Amort. final	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,10	5,83	5,57	5,33	5,11	4,90	4,70	4,51
		Fecha	29/10/2024	21/07/2024	18/04/2024	22/01/2024	31/10/2023	15/08/2023	04/06/2023	28/03/2023	
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	3,62	3,37	3,25	3,12	2,87	2,75	2,62	2,49
		Fecha	08/05/2022	05/02/2022	22/12/2021	06/11/2021	06/08/2021	22/06/2021	07/05/2021	22/03/2021	
		Amort. final	Años	7,00	6,50	6,25	6,00	5,50	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50	11,50
		Fecha	23/03/2030	23/03/2030	23/03/2030	23/03/2030	23/03/2030	23/03/2030	23/03/2030	23/03/2030	
		Amort. final	Años	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76	22,76

* 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%	217.977.919,81	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%	217.977.919,81		85,70%	780.700.000,00		
Serie B	4,52%	10.784.492,16	4,32%	2,28%	20.800.000,00	2,17%	
Serie C	1,98%	4.718.653,03	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%	
Serie D	2,25%	5.370.064,96		1,14%	10.400.000,00		
Emisión de Bonos		238.851.129,96			911.000.000,00		
Fondo de Reserva	2,30%	5.370.064,96		1,15%	10.400.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		19.585.107,54	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		38.197,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.244,54	
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		1.950.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2018
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
Bancaja
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
DZ Bank
IXIS CIB

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays

Préstamo Gastos Iniciales
Caixabank

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
Caixabank

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.588	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	232.485.743,23	900.711.214,30
Medio	50.672,57	94.374,60
Mínimo	171,01	161,55
Máximo	478.494,03	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,61%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	3,82%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	153	263
Mínimo	02/12/2018	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,28%	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	0,45%	0,32%	0,33%	0,29%	0,40%
Tasa anual equivalente	5,27%	3,82%	3,90%	3,47%	4,73%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,06	6,80	0,31	7,06
10,01 - 20%	8,44	15,55	1,71	16,20
20,01 - 30%	17,47	25,58	3,60	25,53
30,01 - 40%	24,52	35,33	6,22	35,18
40,01 - 50%	30,53	44,44	9,44	45,31
50,01 - 60%	15,23	52,26	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,75	62,07	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		36,64		63,48
Mínimo		0,07		0,24
Máximo		68,71		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,05%	3,72%
Aragón	4,70%	5,21%
Asturias	0,00%	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	3,02%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,71%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,79%	0,70%
La Rioja	0,70%	0,95%
Madrid	6,06%	6,10%
Murcia	10,13%	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	30	10.654,63	661,77	0,00	11.316,40	0,54	1.177.654,97	1.188.971,37	12,34	27,17
De > 1 a = 2 Meses	3	2.751,98	179,53	0,00	2.931,51	0,14	229.471,44	232.402,95	2,41	37,61
De > 2 a = 3 Meses	8	8.722,61	584,44	0,00	9.307,05	0,45	466.935,33	476.242,38	4,94	38,53
De > 3 a = 6 Meses	7	11.627,29	658,20	0,00	12.285,49	0,59	418.905,43	431.190,92	4,47	39,28
De > 6 a < 12 Meses	8	34.125,14	3.107,32	0,00	37.232,46	1,79	403.614,89	440.847,35	4,57	17,76
De = 12 a < 18 Meses	8	49.626,13	5.821,46	0,00	55.447,59	2,67	439.738,66	495.186,25	5,14	40,36
De = 18 a < 24 Meses	7	79.981,58	6.671,94	0,00	86.653,52	4,17	409.779,20	496.432,72	5,15	42,45
De ≥ 2 Años	64	1.500.242,44	363.458,48	0,00	1.863.700,92	89,65	4.013.363,88	5.877.064,80	60,98	49,71
Subtotal	135	1.697.731,80	381.143,14	0,00	2.078.874,94	100,00	7.559.463,80	9.638.338,74	100,00	40,10
Total	135	1.697.731,80	381.143,14	0,00	2.078.874,94		7.559.463,80	9.638.338,74		