

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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

Depositario Activos
Caixabank

Auditor Fondo
KPMG Auditores

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 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	22/03/2019	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0382746016	20/11/2006 7.807	27.033,84 211.053.188,88 27,03%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/03/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	22/03/2019 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2 AA+	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	50.201,39 10.441.889,12 50,20%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0100% 22/03/2019 1,227145 Bruto 0,993987 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 A+	A+ A2
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91	50.206,05 4.568.750,55 50,21%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2000% 22/03/2019 24,545180 Bruto 19,881596 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Ba3sf A-	BBB Baa3
Serie D ES0382746040	20/11/2006 104	50.000,00 5.200.000,00 50,00%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1900% 22/03/2019 389,888889 Bruto 315,810000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		231.263.828,55	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	4,44	4,22	4,02	3,83	3,64	3,37	3,30	3,13
		Amort. final	Fecha	01/06/2023	15/03/2023	31/12/2022	21/10/2022	15/08/2022	06/05/2022	10/04/2022	10/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,83	5,56	5,31	5,07	4,85	4,63	4,45	4,27
		Amort. final	Fecha	19/10/2024	13/07/2024	13/04/2024	18/01/2024	30/10/2023	10/08/2023	05/06/2023	29/03/2023
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	4,22	4,02	3,83	3,64	3,37	3,30	3,13
		Amort. final	Fecha	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/12/2023	22/12/2023	22/09/2023
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	01/06/2023	15/03/2023	31/12/2022	21/10/2022	15/08/2022	06/05/2022	10/04/2022	10/02/2022
		Amort. final	Fecha	01/06/2023	15/03/2023	31/12/2022	21/10/2022	15/08/2022	06/05/2022	10/04/2022	10/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	8,17	7,94	7,72	7,52	7,50	7,14	6,97
		Amort. final	Fecha	25/05/2027	23/02/2027	29/11/2026	11/09/2026	28/06/2026	22/06/2026	10/02/2026	10/12/2025
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,44	4,22	4,02	3,83	3,64	3,37	3,30	3,13
		Amort. final	Fecha	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/12/2023	22/12/2023	22/09/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	01/06/2023	15/03/2023	31/12/2022	21/10/2022	15/08/2022	06/05/2022	10/04/2022	10/02/2022
		Amort. final	Fecha	01/06/2023	15/03/2023	31/12/2022	21/10/2022	15/08/2022	06/05/2022	10/04/2022	10/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,28	8,99	8,73	8,51	8,31	8,38	8,08	7,88
		Amort. final	Fecha	03/04/2028	19/12/2027	15/09/2027	24/06/2027	14/04/2027	10/05/2027	21/12/2026	08/11/2026
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51
		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	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51
		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
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51
		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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51	22,51
		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		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	91,26%	211.053.188,88	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%	211.053.188,88		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,52%	10.441.889,12	4,32%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	1,98%	4.568.750,55	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,25%	5.200.000,00		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		231.263.828,55			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,30%	5.200.000,00		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.702.844,17	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		117.592,71	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.190,97	
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		1.510.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2018
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	4.561	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	229.409.046,02	900.711.214,30
Medio	50.297,97	94.374,60
Mínimo	119,79	161,55
Máximo	475.753,30	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,62%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	3,82%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	152	263
Mínimo	05/01/2019	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	0,53%	0,41%	0,34%	0,30%	0,40%
Tasa anual equivalente	6,21%	4,81%	3,99%	3,58%	4,74%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,13	6,80	0,31	7,06
10,01 - 20%	8,54	15,58	1,71	16,20
20,01 - 30%	17,81	25,55	3,60	25,53
30,01 - 40%	24,88	35,35	6,22	35,18
40,01 - 50%	30,59	44,47	9,44	45,31
50,01 - 60%	14,37	52,18	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,68	61,99	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		36,41		63,48
Mínimo		0,06		0,24
Máximo		68,46		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,06%	3,72%
Aragón	4,71%	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	2,97%	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	10,15%	9,57%
Navarra	0,43%	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	17	6.463,88	482,10	0,00	6.945,98	0,33	783.377,50	790.323,48	8,70	24,20
De > 1 a = 2 Meses	6	6.433,85	300,70	0,00	6.734,55	0,32	335.285,86	342.020,41	3,76	28,15
De > 2 a = 3 Meses	6	6.332,11	465,48	0,00	6.797,59	0,33	382.438,38	389.235,97	4,28	36,39
De > 3 a = 6 Meses	7	12.248,62	687,78	0,00	12.936,40	0,62	412.465,21	425.401,61	4,68	40,34
De > 6 a < 12 Meses	7	31.320,25	3.282,29	0,00	34.602,54	1,66	385.554,69	420.157,23	4,62	17,56
De = 12 a < 18 Meses	7	47.683,92	5.029,63	0,00	52.713,55	2,53	336.695,15	389.408,70	4,29	35,95
De = 18 a < 24 Meses	6	57.996,34	5.572,99	0,00	63.569,33	3,05	332.320,97	395.890,30	4,36	45,72
De ≥ 2 Años	65	1.538.276,85	363.514,97	0,00	1.901.791,82	91,17	4.030.655,97	5.932.447,79	65,30	49,25
Subtotal	121	1.706.755,82	379.335,94	0,00	2.086.091,76	100,00	6.998.793,73	9.084.885,49	100,00	39,51
Total	121	1.706.755,82	379.335,94	0,00	2.086.091,76		6.998.793,73	9.084.885,49		