

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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

Depositarario 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	23/09/2019	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0382746016	20/11/2006 7.807	25.207,81 196.797.372,67 25,21%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 23/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/09/2019 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Aa2 AA+	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	46.810,48 9.736.579,84 46,81%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 23/09/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 A+	A+ A2 Baa3
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91	46.814,83 4.260.149,53 46,81%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1720% 23/09/2019 20,354048 Bruto 16,486779 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	3,1620% 23/09/2019 399,641667 Bruto 323,709750 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		215.994.102,04	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	4,19	3,98	3,79	3,60	3,42	3,24	3,08	2,92
		Fecha	31/08/2023	17/06/2023	06/04/2023	28/01/2023	22/11/2022	20/09/2022	21/07/2022	23/05/2022	
		Amort. final	Años	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
	Fecha	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,66	5,41	5,17	4,94	4,73	4,53	4,34	4,16
		Fecha	18/02/2025	17/11/2024	22/08/2024	01/06/2024	15/03/2024	02/01/2024	25/10/2023	21/08/2023	
Amort. final		Años	15,26	15,01	14,75	14,51	14,01	13,75	13,51	13,01	
Fecha	22/09/2034	22/06/2034	22/03/2034	22/12/2033	22/06/2033	22/03/2033	22/12/2032	22/06/2032			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,98	3,79	3,60	3,42	3,24	3,08	2,92
		Fecha	31/08/2023	17/06/2023	06/04/2023	28/01/2023	22/11/2022	20/09/2022	21/07/2022	23/05/2022	
		Amort. final	Años	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
	Fecha	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	8,20	7,99	7,80	7,62	7,45	7,29	7,14
		Fecha	22/11/2027	02/09/2027	18/06/2027	09/04/2027	02/02/2027	02/12/2026	05/10/2026	12/08/2026	
Amort. final		Años	16,51	16,26	16,26	16,01	16,01	15,75	15,51	15,26	
Fecha	22/12/2035	22/09/2035	22/09/2035	22/08/2035	22/06/2035	22/03/2035	22/12/2034	22/09/2034			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,19	3,98	3,79	3,60	3,42	3,24	3,08	2,92
		Fecha	31/08/2023	17/06/2023	06/04/2023	28/01/2023	22/11/2022	20/09/2022	21/07/2022	23/05/2022	
		Amort. final	Años	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
	Fecha	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,32	9,05	8,83	8,63	8,47	8,33	8,22	8,14
		Fecha	14/10/2028	10/07/2028	19/04/2028	07/02/2028	10/12/2027	21/10/2027	10/09/2027	11/08/2027	
Amort. final		Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
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	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
		Fecha	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	
		Amort. final	Años	6,00	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25
	Fecha	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01
		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	
Amort. final		Años	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	22,01	
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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	% MC	A la emisión	
				% MC	% MC
Clase A	91,11%	196.797.372,67	9,11%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	91,11%	196.797.372,67		85,70%	780.700.000,00
Serie B	4,51%	9.736.579,84	4,49%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,97%	4.260.149,53	2,47%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	2,41%	5.200.000,00		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		215.994.102,04			911.000.000,00
Fondo de Reserva	2,47%	5.200.000,00		1,15%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		12.059.341,85	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		64.187,31	
Ints. cobrados ptes de ingreso		3.341,88	
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		820.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 30/06/2019
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 ClB

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

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.410	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	214.298.535,67	900.711.214,30	
Medio	48.593,77	94.374,60	
Mínimo	220,34	161,55	
Máximo	459.269,61	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,65%	3,83%	
Mínimo	0,00%	2,17%	
Máximo	3,82%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	148	263	
Mínimo	05/07/2019	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%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,25	6,56	0,31	7,06
10,01 - 20%	9,59	15,69	1,71	16,20
20,01 - 30%	18,80	25,43	3,60	25,53
30,01 - 40%	27,78	35,58	6,22	35,18
40,01 - 50%	32,12	45,04	9,44	45,31
50,01 - 60%	8,24	52,32	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,21	63,59	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		35,30		63,48
Mínimo		0,20		0,24
Máximo		67,01		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,34%	0,32%	0,33%	0,40%
Tasa anual equivalente	3,70%	4,00%	3,80%	3,89%	4,70%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,03%	3,72%
Aragón	4,69%	5,21%
Asturias		0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	0,03%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,26%	0,31%
Cataluña	2,97%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,64%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,82%	0,70%
La Rioja	0,72%	0,95%
Madrid	6,06%	6,10%
Murcia	10,24%	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	23	9.224,96	488,17	0,00	9.713,13	0,45	961.527,10	971.240,23	10,80	28,26
De > 1 a = 2 Meses	9	8.363,54	476,08	0,00	8.839,62	0,41	570.069,36	578.908,98	6,44	33,03
De > 2 a = 3 Meses	3	4.108,72	186,40	0,00	4.295,12	0,20	104.945,24	109.240,36	1,22	23,53
De > 3 a = 6 Meses	8	16.179,54	1.347,00	0,00	17.526,54	0,82	502.278,34	519.804,88	5,78	33,81
De > 6 a < 12 Meses	7	23.884,21	969,38	0,00	24.853,59	1,16	200.329,63	225.183,22	2,50	23,38
De = 12 a < 18 Meses	6	39.777,08	4.982,97	0,00	44.760,05	2,09	365.146,42	409.906,47	4,56	18,40
De = 18 a < 24 Meses	5	49.595,79	3.661,32	0,00	53.257,11	2,49	212.485,98	265.743,09	2,96	40,71
De ≥ 2 Años	65	1.620.340,47	358.582,13	0,00	1.978.922,60	92,38	3.931.570,60	5.910.493,20	65,74	50,07
Subtotal	126	1.771.474,31	370.693,45	0,00	2.142.167,76	100,00	6.848.352,67	8.990.520,43	100,00	39,37
Total	126	1.771.474,31	370.693,45	0,00	2.142.167,76		6.848.352,67	8.990.520,43		