

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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	23/12/2019	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa
Serie A2 ES0382746016	20/11/2006 7.807	24.398,33 190.477.762,31 24,40%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 23/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/12/2019 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa2 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	45.307,29 9.423.916,32 45,31%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 23/12/2019 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+sf Baa3 (sf)	A+ A2 Baa3
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91	45.311,50 4.123.346,50 45,31%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1140% 23/12/2019 13,057264 Bruto 10,576384 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A-sf Baa3 (sf)	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	3,1040% 23/12/2019 392,311111 Bruto 317,772000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCsf C (sf)	CCC Ca Caa3
Total		209.225.025,13	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	4,06	3,86	3,67	3,48	3,30	3,13	2,96	2,80
		Fecha	15/10/2023	01/08/2023	23/05/2023	16/03/2023	10/01/2023	08/11/2022	08/09/2022	11/07/2022	
	Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	
		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	5,58	5,33	5,10	4,88	4,67	4,47	4,29	4,11
		Fecha	21/04/2025	20/01/2025	27/10/2024	07/08/2024	23/05/2024	12/03/2024	05/01/2024	01/11/2023	
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	15,01	14,76	14,50	14,26	13,76	13,50	13,26	12,76
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,86	3,67	3,48	3,30	3,13	2,96	2,80
		Fecha	15/10/2023	01/08/2023	23/05/2023	16/03/2023	10/01/2023	08/11/2022	08/09/2022	11/07/2022	
	Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	
		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	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,43	8,02	7,68	7,32	7,02	6,74	6,48	6,24
		Fecha	23/02/2028	10/12/2027	29/09/2027	26/07/2027	26/05/2027	29/03/2027	04/02/2027	17/12/2026	
	Amort. final	Años	16,26	16,01	15,76	15,50	15,26	15,00	14,76	14,50	
		Fecha	22/12/2035	22/09/2035	22/06/2035	22/06/2035	22/06/2035	22/03/2035	22/12/2034	22/09/2034	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,06	3,86	3,67	3,48	3,30	3,13	2,96	2,80
		Fecha	15/10/2023	01/08/2023	23/05/2023	16/03/2023	10/01/2023	08/11/2022	08/09/2022	11/07/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
		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	9,35	9,10	8,89	8,71	8,57	8,44	8,35	8,29
		Fecha	26/01/2029	27/10/2028	11/08/2028	06/06/2028	14/04/2028	01/03/2028	27/01/2028	03/01/2028	
	Amort. final	Años	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	
		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 E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00
		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	5,75	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	
		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	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76
		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	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76	21,76		
	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		A la emisión	
		% MC		% MC	
Clase A	91,04%	190.477.762,31	9,19%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00	9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	91,04%	190.477.762,31	85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,50%	9.423.916,32	4,57%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	1,97%	4.123.346,50	2,55%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,49%	5.200.000,00	1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		209.225.025,13		911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,55%	5.200.000,00	1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	14.956.303,75	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	96.569,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.065,14		
Pasivo	Disponibile	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		1.026.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/10/2019
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	4.323	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	205.130.381,75	900.711.214,30	
Medio	47.450,93	94.374,60	
Mínimo	143,96	161,55	
Máximo	448.239,69	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,63%	3,83%	
Mínimo	0,00%	2,17%	
Máximo	3,87%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	145	263	
Mínimo	05/11/2019	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%	3,27	6,44	0,31	7,06
10,01 - 20%	10,45	15,73	1,71	16,20
20,01 - 30%	19,40	25,44	3,60	25,53
30,01 - 40%	30,00	35,68	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,94	45,30	9,44	45,31
50,01 - 60%	4,76	52,78	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,19	62,85	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	34,59			63,48
Mínimo	0,15			0,24
Máximo	66,03			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,35%	0,25%	0,29%	0,33%	0,40%
Tasa anual equivalente	4,09%	3,01%	3,47%	3,85%	4,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,96%	3,72%
Aragón	4,70%	5,21%
Asturias		0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	0,03%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,27%	0,31%
Cataluña	3,02%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,61%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,83%	0,70%
La Rioja	0,71%	0,95%
Madrid	6,11%	6,10%
Murcia	10,22%	9,57%
Navarra	0,44%	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	20	9.426,56	512,72	0,00	9.939,28	0,44	901.070,32	911.009,60	9,88	23,45
De > 1 a = 2 Meses	13	11.072,89	697,61	0,00	11.770,50	0,52	769.113,90	780.884,40	8,47	36,93
De > 2 a = 3 Meses	2	1.503,52	178,11	0,00	1.681,63	0,07	109.205,72	110.887,35	1,20	30,35
De > 3 a = 6 Meses	12	26.972,67	1.671,46	0,00	28.644,13	1,26	537.622,13	566.266,26	6,14	29,00
De > 6 a < 12 Meses	5	20.542,34	1.752,53	0,00	22.294,87	0,98	347.382,09	369.676,96	4,01	40,81
De = 12 a < 18 Meses	5	28.452,39	865,71	0,00	29.318,10	1,29	94.489,45	123.807,55	1,34	18,26
De = 18 a < 24 Meses	4	50.404,81	5.319,06	0,00	55.723,87	2,46	296.415,37	352.139,24	3,82	18,05
De ≥ 2 Años	66	1.740.372,43	369.118,66	0,00	2.109.491,09	92,98	3.898.125,81	6.007.616,90	65,14	50,28
Subtotal	127	1.888.747,61	380.115,86	0,00	2.268.863,47	100,00	6.953.424,79	9.222.288,26	100,00	38,75
Total	127	1.888.747,61	380.115,86	0,00	2.268.863,47		6.953.424,79	9.222.288,26		