

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	23/03/2020	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAAsf Aaa (sf)	AAA Aaa
Serie A2 ES0382746016	20/11/2006 7.807	23.544,99 183.815.736,93 23,54%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 23/03/2020 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	23/03/2020 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf Aa2 (sf)	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	43.722,65 9.094.311,20 43,72%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 23/03/2020 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
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91	43.726,71 3.979.130,61 43,73%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1120% 23/03/2020 12,379517 Bruto 10,027409 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	3,1020% 23/03/2020 392,058333 Bruto 317,567250 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCCsf C (sf)	CCC Ca
Total		202.089.178,74	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	3,93	3,73	3,54	3,36	3,18	3,01	2,84	2,79
		Amort. final	Años	26/11/2023	14/09/2023	07/07/2023	01/05/2023	25/02/2023	24/12/2022	25/10/2022	06/10/2022
		Fecha	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/12/2023
		Amort. final	Años	5,49	5,25	5,02	4,81	4,60	4,41	4,23	4,07
		Fecha	Años	19/06/2025	22/03/2025	29/12/2024	11/10/2024	29/07/2024	19/05/2024	14/03/2024	17/01/2024
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,76	14,51	14,25	14,01	13,51	13,25	13,01	12,76
		Amort. final	Años	22/09/2034	22/06/2034	22/03/2034	22/12/2033	22/06/2033	22/03/2033	22/12/2032	22/09/2032
		Fecha	Años	3,93	3,73	3,54	3,36	3,18	3,01	2,84	2,79
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26/11/2023	14/09/2023	07/07/2023	01/05/2023	25/02/2023	24/12/2022	25/10/2022	06/10/2022
		Amort. final	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
		Fecha	Años	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/12/2023
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,42	8,23	8,05	7,88	7,73	7,59	7,46	7,12
		Amort. final	Años	22/05/2028	13/03/2028	07/01/2028	08/11/2027	13/09/2027	23/07/2027	05/06/2027	04/02/2027
		Fecha	Años	16,01	15,76	15,76	15,51	15,51	15,25	15,01	14,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/12/2035	22/09/2035	22/06/2035	22/06/2035	22/06/2035	22/03/2035	22/12/2034	22/09/2034
		Amort. final	Años	3,93	3,73	3,54	3,36	3,18	3,01	2,84	2,79
		Fecha	Años	26/11/2023	14/09/2023	07/07/2023	01/05/2023	25/02/2023	24/12/2022	25/10/2022	06/10/2022
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
		Amort. final	Años	22/06/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/12/2023
		Fecha	Años	5,50	5,25	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51	21,51
		Fecha	Años	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%.

* 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	90,96%	183.815.736,93	9,28%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	90,96%	183.815.736,93		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,50%	9.094.311,20	4,66%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	1,97%	3.979.130,61	2,64%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,57%	5.200.000,00		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		202.089.178,74			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,64%	5.200.000,00		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.799.194,28	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		62.751,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		2.627,23	
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		1.170.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 29/02/2020
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	4.211	9.544	
Principal			
Pendiente vencimiento	195.077.164,39	900.711.214,30	
Medio	46.325,61	94.374,60	
Mínimo	106,41	161,55	
Máximo	437.176,62	944.147,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,58%	3,83%	
Mínimo	0,00%	2,17%	
Máximo	3,87%	7,00%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	142	263	
Mínimo	05/03/2020	01/01/2007	
Máximo	05/09/2041	05/09/2041	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,24%	1,59%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,76%	98,41%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,32	6,47	0,31	7,06
10,01 - 20%	11,14	15,62	1,71	16,20
20,01 - 30%	19,86	25,20	3,60	25,53
30,01 - 40%	32,65	35,57	6,22	35,18
40,01 - 50%	29,79	45,32	9,44	45,31
50,01 - 60%	3,04	53,19	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,19	61,77	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	33,81			63,48
Mínimo	0,07			0,24
Máximo	65,04			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,33%	0,39%	0,35%	0,31%	0,40%
Tasa anual equivalente	3,87%	4,56%	4,11%	3,70%	4,65%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,99%	3,72%
Aragón	4,60%	5,21%
Asturias		0,01%
Canarias	0,04%	0,04%
Cantabria	0,06%	0,02%
Castilla y León	0,03%	0,08%
Castilla-La Mancha	0,27%	0,31%
Cataluña	3,08%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,51%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,85%	0,70%
La Rioja	0,72%	0,95%
Madrid	6,13%	6,10%
Murcia	10,26%	9,57%
Navarra	0,46%	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	13	5.063,02	220,98	0,00	5.284,00	0,24	489.025,71	494.309,71	5,96	26,47
De > 1 a = 2 Meses	8	8.835,72	565,13	0,00	9.400,85	0,42	495.248,90	504.649,75	6,09	30,93
De > 2 a = 3 Meses	4	4.262,41	522,13	0,00	4.784,54	0,21	272.574,99	277.359,53	3,34	35,70
De > 3 a = 6 Meses	9	18.500,13	1.102,75	0,00	19.602,88	0,88	467.221,18	486.824,06	5,87	30,88
De > 6 a < 12 Meses	9	29.936,53	1.771,61	0,00	31.708,14	1,42	309.797,50	341.505,64	4,12	27,31
De = 12 a < 18 Meses	4	24.089,95	1.533,48	0,00	25.623,43	1,15	181.978,52	207.601,95	2,50	31,96
De = 18 a < 24 Meses	1	7.997,59	28,56	0,00	8.026,15	0,36	0,00	8.026,15	0,10	4,84
De ≥ 2 Años	65	1.771.924,20	359.601,36	0,00	2.131.525,56	95,33	3.841.237,40	5.972.762,96	72,02	45,35
Subtotal	113	1.870.609,55	365.346,00	0,00	2.235.955,55	100,00	6.057.084,20	8.293.039,75	100,00	39,32
Total	113	1.870.609,55	365.346,00	0,00	2.235.955,55		6.057.084,20	8.293.039,75		

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional

Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.com
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es