

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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
Bankia
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Deutsche Bank
DZ Bank AG
IXIS Cib

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
BBVA

Depositarío Activos
CaixaBank

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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	22/03/2018 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	30.724,37 239.865.156,59 30,72%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA-sf Aa2sf	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	57.054,64 11.867.365,12 57,05%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 22/03/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBBsf Baa1sf	A+ A2
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91	57.059,94 5.192.454,54 57,06%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1810% 22/03/2018 25,819623 Bruto 20,913895 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB+sf Baa3sf	BBB Baa3
Serie D ES0382746040	20/11/2006 104	56.819,95 5.909.274,80 56,82%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1710% 22/03/2018 450,440154 Bruto 364,856525 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		262.834.251,05	911.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

Serie	Amortización	Vida media	Años	% TACP Mensual									
				0,17	0,25	0,34	0,42	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 *	Amort. final	Años	5,01	4,70	4,48	4,19	4,00	3,82	3,65	3,48		
			Fecha	25/12/2022	01/09/2022	15/06/2022	01/03/2022	21/12/2021	16/10/2021	14/08/2021	14/06/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,34	6,05	5,78	5,53	5,30	5,08	4,87	4,68		
			Fecha	22/04/2024	08/01/2024	02/10/2023	02/07/2023	08/04/2023	17/01/2023	03/11/2022	25/08/2022		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52		
		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	22/06/2041		
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,01	4,70	4,48	4,19	4,00	3,82	3,65	3,48		
			Fecha	25/12/2022	01/09/2022	15/06/2022	01/03/2022	21/12/2021	16/10/2021	14/08/2021	14/06/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,34	6,05	5,78	5,53	5,30	5,08	4,87	4,68		
			Fecha	22/04/2024	08/01/2024	02/10/2023	02/07/2023	08/04/2023	17/01/2023	03/11/2022	25/08/2022		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52		
		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	22/06/2041		
Serie C	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,01	4,70	4,48	4,19	4,00	3,82	3,65	3,48		
			Fecha	25/12/2022	01/09/2022	15/06/2022	01/03/2022	21/12/2021	16/10/2021	14/08/2021	14/06/2021		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	6,34	6,05	5,78	5,53	5,30	5,08	4,87	4,68		
			Fecha	22/04/2024	08/01/2024	02/10/2023	02/07/2023	08/04/2023	17/01/2023	03/11/2022	25/08/2022		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52		
		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	22/06/2041		
Serie D	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	4,03	3,78	3,65	3,40	3,27	3,14	3,02	2,89		
			Fecha	01/01/2022	30/09/2021	15/08/2021	15/05/2021	29/03/2021	11/02/2021	27/12/2020	11/11/2020		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50		
			Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/06/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023		
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,91	11,91	11,91	11,90	11,90	11,90	11,90	11,90		
			Fecha	16/11/2029	15/11/2029	14/11/2029	13/11/2029	13/11/2029	12/11/2029	12/11/2029	11/11/2029		
Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52		
		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	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 fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase		Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,26%	239.865.156,59	8,94%	95,58%	870.700.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00
Serie A2	91,26%	239.865.156,59		85,70%	780.700.000,00
Serie B	4,52%	11.867.365,12	4,32%	2,28%	20.800.000,00
Serie C	1,98%	5.192.454,54	2,30%	1,00%	9.100.000,00
Serie D	2,25%	5.909.274,80		1,14%	10.400.000,00
Emisión de Bonos		262.834.251,05			911.000.000,00
Fondo de Reserva	9,05%	5.909.274,80		1,15%	10.400.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		17.905.680,92	0,000%
Ppales. cobrados pes de ingreso		28.409,91	
Ints. cobrados pes de ingreso		2.093,43	
Pasivo	Disponibles	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		1.840.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/01/2018
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
Bankia
Deutsche Bank

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bankia
Deutsche Bank
DZ Bank AG
IXIS Cib

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
CaixaBank

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.831	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	258.743.404,79	900.711.214,30
Medio	53.558,97	94.374,60
Mínimo	107,95	161,55
Máximo	505.753,41	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,67%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	4,00%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	263
Mínimo	05/02/2018	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,36%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,64%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,49	6,65	0,31	7,06
10,01 - 20%	8,07	15,47	1,71	16,20
20,01 - 30%	14,28	25,68	3,60	25,53
30,01 - 40%	22,57	35,12	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,44	44,96	9,44	45,31
50,01 - 60%	19,98	53,62	13,46	55,30
60,01 - 70%	1,12	63,20	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,04	71,12	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	38,60			63,48
Mínimo	0,08			0,24
Máximo	71,12			119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,18%	0,30%	0,25%	0,28%	0,41%
Tasa anual equivalente	2,14%	3,54%	2,99%	3,26%	4,82%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	3,72%
Aragón	4,70%	5,21%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,05%	0,04%
Cantabria	0,05%	0,02%
Castilla y León	0,03%	0,06%
Castilla-La Mancha	0,28%	0,31%
Cataluña	3,06%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,49%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,75%	0,70%
La Rioja	0,70%	0,95%
Madrid	6,17%	6,10%
Murcia	10,24%	9,57%
Navarra	0,40%	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	21	7.943,59	466,44	0,00	8.410,03	0,39	1.300.347,94	1.308.757,97	11,56	32,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	13	7.680,13	523,46	0,00	8.203,59	0,38	653.519,79	661.723,38	5,85	32,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	5.287,85	336,81	0,00	5.624,66	0,26	249.967,91	255.592,57	2,26	35,49
De > 3 a ≤ 6 Meses	13	23.681,41	2.146,96	0,00	25.828,37	1,19	683.567,80	709.396,17	6,27	32,33
De > 6 a < 12 Meses	7	28.422,03	3.080,44	0,00	31.502,47	1,45	343.075,44	374.577,91	3,31	40,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	57.687,04	6.201,56	0,00	63.888,60	2,94	536.664,21	600.552,81	5,31	41,26
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	41.571,77	7.010,26	0,00	48.582,03	2,24	515.098,34	563.680,37	4,98	46,58
De ≥ 24 a < 36 Meses	68	1.565.573,89	415.629,32	0,00	1.981.203,21	91,16	4.864.832,00	6.846.035,21	60,48	50,90
Subtotal	142	1.737.847,71	435.395,25	0,00	2.173.242,96	100,00	9.147.073,43	11.320.316,39	100,00	43,50
Dudosos (subjettivos)										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	142	1.737.847,71	435.395,25	0,00	2.173.242,96		9.147.073,43	11.320.316,39		43,50