

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
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

Audítores 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	22/03/2018 "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 Ba3sf	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)											
		% 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 *	Vida media	Años	5,01	4,70	4,49	4,20	4,02	3,84	3,66	3,50
		Amort. final	Fecha	26/12/2022	02/09/2022	17/06/2022	05/03/2022	26/12/2021	22/10/2021	20/08/2021	21/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,34	6,06	5,79	5,54	5,31	5,10	4,89	4,70
		Amort. final	Fecha	22/04/2024	10/01/2024	05/10/2023	07/07/2023	14/04/2023	25/01/2023	12/11/2022	03/09/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52
		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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,70	4,49	4,20	4,02	3,84	3,66	3,50
		Amort. final	Fecha	26/12/2022	02/09/2022	17/06/2022	05/03/2022	26/12/2021	22/10/2021	20/08/2021	21/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,34	6,06	5,79	5,54	5,31	5,10	4,89	4,70
		Amort. final	Fecha	22/04/2024	10/01/2024	05/10/2023	07/07/2023	14/04/2023	25/01/2023	12/11/2022	03/09/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,01	4,70	4,49	4,20	4,02	3,84	3,66	3,50
		Amort. final	Fecha	26/12/2022	02/09/2022	17/06/2022	05/03/2022	26/12/2021	22/10/2021	20/08/2021	21/06/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,34	6,06	5,79	5,54	5,31	5,10	4,89	4,70
		Amort. final	Fecha	22/04/2024	10/01/2024	05/10/2023	07/07/2023	14/04/2023	25/01/2023	12/11/2022	03/09/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52	23,52
		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	4,02	3,76	3,64	3,39	3,26	3,14	3,01	2,88
		Amort. final	Fecha	27/12/2021	25/09/2021	11/08/2021	11/05/2021	26/03/2021	08/02/2021	25/12/2020	08/11/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,76	7,25	7,01	6,50	6,25	6,00	5,75	5,50
		Amort. final	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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,90	11,90	11,89	11,89	11,89	11,89	11,89	11,89
		Amort. final	Fecha	11/11/2029	10/11/2029	10/11/2029	10/11/2029	10/11/2029	09/11/2029	09/11/2029	09/11/2029

\* 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%	239.865.156,59	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%	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	2,17%
Serie C	1,98%	5.192.454,54	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
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	2,30%	5.909.274,80		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		20.557.069,89	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		69.348,14		
Ints. cobrados ptes de ingreso		4.487,61		
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			2.170.000,00	
Valores				0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo				

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2018  
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  
AJAF 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	4.810	9.544
Principal		
Pendiente vencimiento	256.451.133,17	900.711.214,30
Medio	53.316,24	94.374,60
Mínimo	83,80	161,55
Máximo	503.037,99	944.147,00
Interés nominal		
Medio ponderado	0,66%	3,83%
Mínimo	0,00%	2,17%
Máximo	3,87%	7,00%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	160	263
Mínimo	05/03/2018	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%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,15%	0,25%	0,23%	0,24%	0,41%
Tasa anual equivalente	1,73%	2,94%	2,78%	2,83%	4,80%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,61	6,77	0,31	7,06
10,01 - 20%	8,05	15,51	1,71	16,20
20,01 - 30%	14,40	25,61	3,60	25,53
30,01 - 40%	22,83	35,09	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,23	44,85	9,44	45,31
50,01 - 60%	19,78	53,47	13,46	55,30
60,01 - 70%	1,06	63,10	18,97	65,21
70,01 - 80%	0,04	70,88	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		38,41		63,48
Mínimo		0,04		0,24
Máximo		70,88		119,54

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,07%	3,72%
Aragón	4,71%	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	3,07%	2,82%
Comunidad Valenciana	70,45%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,75%	0,70%
La Rioja	0,70%	0,95%
Madrid	6,18%	6,10%
Murcia	10,25%	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	24	10.131,15	739,69	0,00	10.870,84	0,50	1.373.125,23	1.383.996,07	12,27	26,53
De > 1 a ≤ 2 Meses	11	8.097,00	494,20	0,00	8.591,20	0,39	586.657,76	595.248,96	5,28	31,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	6.290,46	331,03	0,00	6.621,49	0,30	269.213,47	275.834,96	2,45	25,30
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	17.464,35	1.941,19	0,00	19.405,54	0,89	576.952,78	596.358,32	5,29	41,24
De > 6 a < 12 Meses	10	31.981,54	2.705,02	0,00	34.686,56	1,59	351.699,59	386.386,15	3,43	29,57
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	67.492,93	7.689,64	0,00	75.182,57	3,44	609.489,90	684.672,47	6,07	42,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	43.752,65	7.327,66	0,00	51.080,31	2,34	512.917,46	563.997,77	5,00	46,61
De ≥ 2 Años	67	1.564.177,41	415.546,50	0,00	1.979.723,91	90,56	4.812.903,44	6.792.627,35	60,22	51,08
Subtotal	142	1.749.387,49	436.774,93	0,00	2.186.162,42	100,00	9.092.959,63	11.279.122,05	100,00	41,66
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	142	1.749.387,49	436.774,93	0,00	2.186.162,42		9.092.959,63	11.279.122,05		41,66