

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

Depositario Activos
CaixaBank

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos								
Serie Código ISIN	Fecha emisión N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Próxima	Fitch / Moody's Actual Inicial
		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
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	0,00000% 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
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 Ba1sf 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 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 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 Fecha 26/12/2022 02/09/2025	5,01 4,70 7,76 7,25	4,49 4,20 7,01 6,50	4,20 4,02 6,50 6,25	4,02 3,84 6,00 5,75	3,84 3,66 5,75 5,50	3,66 3,50 5,75 5,50	3,66 3,50 5,75 5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha 22/04/2024 10/01/2024	6,34 6,06 23,52 23,52	5,79 5,54 23,52 23,52	5,54 5,31 23,52 23,52	5,31 5,10 23,52 23,52	5,10 4,89 23,52 23,52	4,89 4,70 23,52 23,52	4,89 4,70 23,52 23,52
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha 26/12/2022 02/09/2025	5,01 4,70 7,76 7,25	4,49 4,20 7,01 6,50	4,20 4,02 6,50 6,25	4,02 3,84 6,00 5,75	3,84 3,66 5,75 5,50	3,66 3,50 5,75 5,50	3,66 3,50 5,75 5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha 22/04/2024 10/01/2024	6,34 6,06 23,52 23,52	5,79 5,54 23,52 23,52	5,54 5,31 23,52 23,52	5,31 5,10 23,52 23,52	5,10 4,89 23,52 23,52	4,89 4,70 23,52 23,52	4,89 4,70 23,52 23,52
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha 26/12/2022 02/09/2025	5,01 4,70 7,76 7,25	4,49 4,20 7,01 6,50	4,20 4,02 6,50 6,25	4,02 3,84 6,00 5,75	3,84 3,66 5,75 5,50	3,66 3,50 5,75 5,50	3,66 3,50 5,75 5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha 22/06/2041 10/01/2024	6,34 6,06 23,52 23,52	5,79 5,54 23,52 23,52	5,54 5,31 23,52 23,52	5,31 5,10 23,52 23,52	5,10 4,89 23,52 23,52	4,89 4,70 23,52 23,52	4,89 4,70 23,52 23,52
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha 27/12/2021 22/09/2025	4,02 3,76 7,76 7,25	3,64 3,39 7,01 6,50	3,39 3,26 6,50 6,25	3,26 3,14 6,00 5,75	3,14 3,01 5,75 5,50	3,01 2,88 5,50 5,30	3,01 2,88 5,50 5,30
	Sin amortización opcional *	Vida media Años Fecha 11/11/2029 10/11/2029	11,90 11,90 23,52 23,52	11,89 11,89 23,52 23,52	11,89 11,89 23,52 23,52	11,89 11,89 23,52 23,52	11,89 11,89 23,52 23,52	11,89 11,89 23,52 23,52	11,89 11,89 23,52 23,52

* 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 fallecimientos: 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		
Passivo			
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00		
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00		
Depósito en garantía permuta			
COG *	0,00		
Efectivo			
Valores			
Importe			
Depositado			
	2.170.000,00		
	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

AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos

Iberclear

Cuenta Tesorería

Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales

CaixaBank

Permuta Intereses

BBVA

Depositario Activos

CaixaBank

Audidores Fondo

Deloitte (ejercicios 2009 a actual)

Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		Actual		A la constitución		Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)		Actual		A la constitución	
Número		4.810		9.544		% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT		
Principal						0,01 - 10%	2,61	6,77	0,31	7,06	
Pendiente vencimiento	256.451.133,17		900.711.214,30			10,01 - 20%	8,05	15,51	1,71	16,20	
Medio	53.316,24		94.374,60			20,01 - 30%	14,40	25,61	3,60	25,53	
Mínimo	83,80		161,55			30,01 - 40%	22,83	35,09	6,22	35,18	
Máximo	503.037,99		944.147,00			40,01 - 50%	31,23	44,85	9,44	45,31	
Interés nominal						50,01 - 60%	19,78	53,47	13,46	55,30	
Medio ponderado		0,66%		3,83%		60,01 - 70%	1,06	63,10	18,97	65,21	
Mínimo		0,00%		2,17%		70,01 - 80%	0,04	70,88	37,84	75,74	
Máximo		3,87%		7,00%		80,01 - 90%			6,61	84,62	
Vencimiento final						90,01 - 100%			1,84	93,37	
Media ponderada (meses)	160		263			110,01 - 120%			0,01	119,54	
Mínimo	05/03/2018		01/01/2007			Medio ponderado	38,41			63,48	
Máximo	05/09/2041		05/09/2041			Mínimo	0,04			0,24	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)						Máximo	70,88			119,54	
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,36%		1,59%							
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		98,64%		98,41%							

Amortización anticipada						Distribución geográfica					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica		Actual	A la constitución			
Tasa mensual constante	0,15%	0,25%	0,23%	0,24%	0,41%	Andalucía	3,07%	3,72%			
Tasa anual equivalente	1,73%	2,94%	2,78%	2,83%	4,80%	Aragón	4,71%	5,21%			

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Impagados</i>											
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	563.597,77	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
<i>Dudosos (subjetivos)</i>											
	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