

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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

Audidores 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	24/09/2018 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	28.837,25 225.132.410,75 28,84%	100.000,00 780.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 24/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2018 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA Aa1	AAA Aaa
Serie B ES0382746024	20/11/2006 208	53.589,38 11.146.591,04 53,59%	100.000,00 20.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,320% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 24/09/2018 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A- Baa1sf	A+ A2
Serie C ES0382746032	20/11/2006 91	55.399,97 5.041.397,27 55,40%	100.000,00 9.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,510% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1870% 24/09/2018 27,050574 Bruto 21,910965 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BBB Baa3sf	BBB Baa3
Serie D ES0382746040	20/11/2006 104	53.368,94 5.550.369,76 53,37%	100.000,00 10.400.000,00	Variable Euribor 3M+3,500% 22.Mar/Jun/Sep/Dic	3,1770% 24/09/2018 442,722042 Bruto 358,604854 Neto	22/09/2044 Trimestral 22.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CCC Csf	CCC Ca
Total		246.870.768,82	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 opcional *	Vida media Años Fecha	% 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	Años	4,73	4,42	4,21	4,01	3,74	3,56	3,39	3,23		
	Fecha	15/03/2023	21/11/2022	06/09/2022	26/06/2022	17/03/2022	11/01/2022	10/11/2021	11/09/2021			
	Amort. final	Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023			
Serie B	Con	Años	5,93	5,65	5,39	5,14	4,92	4,70	4,50	4,32		
	Fecha	25/05/2024	13/02/2024	09/11/2023	12/08/2023	21/05/2023	04/03/2023	21/12/2022	14/10/2022			
	Amort. final	Años	16,51	16,26	16,01	15,76	15,26	15,01	14,51	14,26		
	Fecha	22/12/2034	22/09/2034	22/06/2034	22/03/2034	22/03/2033	22/06/2033	22/12/2032	22/09/2032			
Serie C	Con	Años	4,79	4,47	4,26	4,06	3,78	3,60	3,43	3,27		
	Fecha	04/04/2023	10/12/2022	24/09/2022	14/07/2022	02/04/2022	27/01/2022	25/11/2021	26/09/2021			
	Amort. final	Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023			
Serie D	Con	Años	7,26	6,75	6,51	6,26	5,75	5,50	5,25	5,00		
	Fecha	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/09/2024	22/03/2024	22/12/2023	22/09/2023	22/06/2023			
	Amort. final	Años	7,26	7,26	6,51	6,51	5,75	5,75	5,25	5,00		
	Fecha	22/09/2025	22/09/2025	22/03/2025	22/12/2024	22/03/2024	22/03/2024	22/09/2023	22/06/2023			

* 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	% MC	A la emisión			
			% MC		% MC	
Clase A	91,19%	225.132.410,75	9,01%	95,58%	870.700.000,00	4,47%
Serie A1	0,00%	0,00		9,88%	90.000.000,00	
Serie A2	91,19%	225.132.410,75		85,70%	780.700.000,00	
Serie B	4,52%	11.146.591,04	4,39%	2,28%	20.800.000,00	2,17%
Serie C	2,04%	5.041.397,27	2,30%	1,00%	9.100.000,00	1,15%
Serie D	2,25%	5.550.369,76		1,14%	10.400.000,00	
Emisión de Bonos		246.870.768,82			911.000.000,00	
Fondo de Reserva	2,30%	5.550.369,76		1,15%	10.400.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	15.062.902,02	0,0000%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	203.350,12		
Ints. cobrados pes de ingreso	3.515,68		
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		2.281.188,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/06/2018
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
KPMG Auditores

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	4.695	9.544
Pendiente vencimiento	245.380.741,69	900.711.214,30
Medio	52.264,27	94.374,60
Mínimo	25,62	161,55
Máximo	492.157,05	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)	157	263
Mínimo	03/07/2018	01/01/2007
Máximo	05/09/2041	05/09/2041
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,29%	1,59%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,71%	98,41%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	2,67	6,70	0,31	7,06
10,01 - 20%	8,31	15,41	1,71	16,20
20,01 - 30%	15,66	25,58	3,60	25,53
30,01 - 40%	23,41	35,10	6,22	35,18
40,01 - 50%	31,30	44,62	9,44	45,31
50,01 - 60%	17,76	52,96	13,46	55,30
60,01 - 70%	0,89	62,99	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		37,62		63,48
Mínimo		0,19		0,24
Máximo		69,92		119,54

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,49%	0,36%	0,27%	0,26%	0,41%
Tasa anual equivalente	5,71%	4,29%	3,18%	3,07%	4,77%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,04%	3,72%
Aragón	4,78%	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	70,50%	69,94%
Extremadura		0,01%
Galicia		0,01%
Islas Baleares	0,77%	0,70%
La Rioja	0,72%	0,95%
Madrid	6,01%	6,10%
Murcia	10,27%	9,57%
Navarra	0,41%	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	23	9.950,38	575,75	0,00	10.526,13	0,49	939.620,73	950.146,86	8,85	28,29
De > 1 a = 2 Meses	13	10.828,87	650,80	0,00	11.479,67	0,54	769.867,00	781.346,67	7,28	32,29
De > 2 a = 3 Meses	7	9.137,23	620,49	0,00	9.757,72	0,46	455.551,80	465.309,52	4,33	35,90
De > 3 a = 6 Meses	6	16.048,09	1.764,24	0,00	17.812,33	0,83	543.453,37	561.265,70	5,23	23,74
De > 6 a < 12 Meses	12	42.983,86	3.837,94	0,00	46.821,80	2,19	554.306,16	601.127,96	5,60	29,65
De = 12 a < 18 Meses	7	48.115,18	4.933,21	0,00	53.048,39	2,48	383.419,02	436.467,41	4,07	43,61
De = 18 a < 24 Meses	8	76.801,82	9.013,21	0,00	85.815,03	4,01	553.633,17	639.448,20	5,96	40,64
De = 2 Años	64	1.535.354,47	369.496,58	0,00	1.904.851,05	89,01	4.394.143,42	6.298.994,47	58,68	49,86
Subtotal	140	1.749.219,90	390.892,22	0,00	2.140.112,12	100,00	8.593.994,67	10.734.106,79	100,00	40,24
Dudosos (subjettivos)										
	0	0,00	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	140	1.749.219,90	390.892,22	0,00	2.140.112,12		8.593.994,67	10.734.106,79		40,24