

# Concentración y medición del riesgo de la cartera de cobertura

12/2023



# Índice

- 1 – Resumen situación del programa
- 2 - Concentración
- 3 – Riesgos. Escenarios de estrés



# 1) Resumen situación del programa



# 1. Resumen situación

## INFORMACIÓN SITUACIÓN DEL CONJUNTO DE COBERTURA A 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Entidad:	0061
Identificación del programa (utilizar codificación facilitada por BdE):	0061-202207-1-01
Conjunto de cobertura	Cédulas Hipotecarias

	Importe (a)	Número de emisiones
1. Cartera elegible total (principal dispuesto pendiente de amortizar) (b)	3.065.092	
<i>De la cual: cartera elegible conforme a los criterios internos establecidos por la entidad</i>	3.065.092	
2. Cartera afecta al conjunto de cobertura (principal pendiente de amortizar)	908.705	
<i>De los que:</i>		
<i>Activos primarios</i>	908.705	
<i>Activos sustitución</i>		
<i>Activos líquidos (c)</i>	0	
<i>Derechos crédito vinculados a contratos derivados</i>		
3. Nivel total de sobregarantía (%)	5%	
<i>Del que:</i>		
<i>Legal</i>	5%	
<i>Contractual</i>	0%	
<i>Voluntario</i>	0,0%	
4. Loan to value medio (%) (d)	32,6%	
5. Loan to value medio ponderado por principal dispuesto del préstamo (%) (d)	37,4%	
6. Salida neta liquidez acumulada max. próximos 180 días	43.131	
7. Principal pendiente de amortizar de los bonos garantizados	725.238,02	6
<i>Del cual: Correspondiente a emisiones con estructura intragrupo</i>	0,00	0
<i>Del cual: Emisiones retenidas</i>	500.000	2
<i>Del cual: Emisiones pignoradas en póliza del BCE</i>	500.000	2

# 1. Resumen situación

## Listado de emisiones vivas en el programa

ISIN	Rating actual S&P/Moodys/Fitch	Saldo Inicial (M€)	Saldo Vivo (M€)	Fecha vencimiento
ES0413040066	NR/Aa1/NR	100	36	13/04/2026
ES0413040074	NR/Aa1/NR	100	43	28/11/2026
ES0413040082	NR/Aa1/NR	100	67	28/11/2031
ES0413040090	NR/Aa1/NR	250	250	19/08/2030
ES0413040108	NR/Aa1/NR	250	250	17/08/2035
ES0413040116	NR/Aa1/NR	100	80	23/12/2027
TOTAL		900	725	

Datos a 31/12/2023 en millones €

# 1.Resumen situación

Órgano de Control del Conjunto de Cobertura

Banca March S.A. ha resuelto designar como Órgano de Control del Conjunto de Cobertura de todos los programas de Cédulas Hipotecarias a EY Transforma servicios de consultoría S.L.

Esta designación ha sido debidamente autorizada por Banco de España en los términos requeridos por el Real Decreto Ley 24/2021

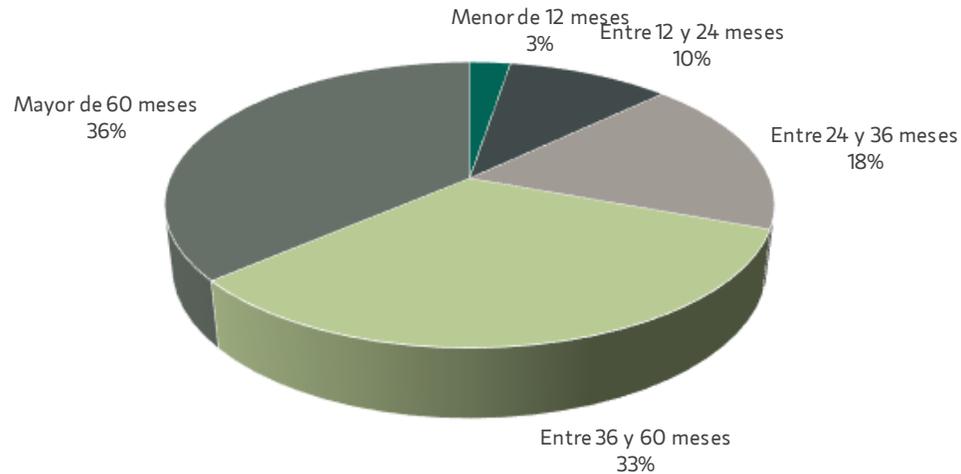
## 2. Concentración



## 2. Concentración

Distribución de la cartera de cobertura por añada

Distribución por antigüedad de las operaciones en la cartera de cobertura a 31/12/23



Antigüedad	Peso	Saldo
Menor de 12 meses	2,59%	23,50
Entre 12 y 24 meses	10,31%	93,67
Entre 24 y 36 meses	17,75%	161,32
Entre 36 y 60 meses	33,01%	299,95
Mayor de 60 meses	36,34%	330,27
		<b>908,70</b>

Datos en millones €

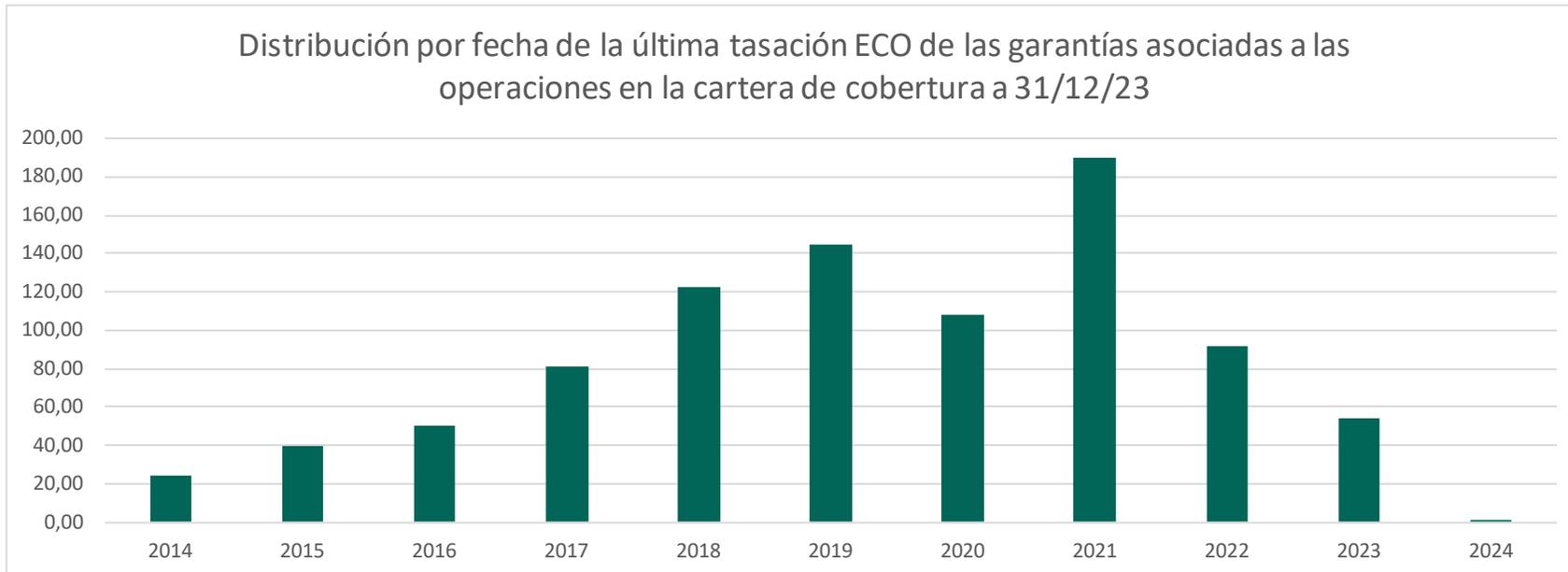
## 2. Concentración

Distribución de la cartera de cobertura por vencimiento final contractual



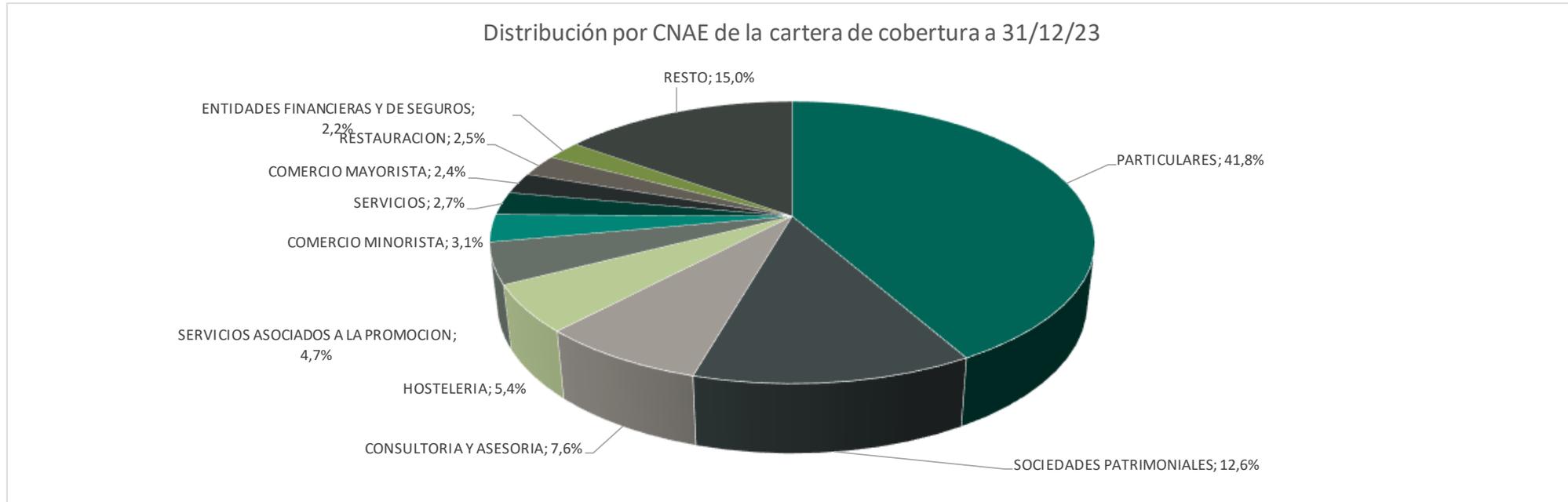
## 2. Concentración

Distribución de la cartera de cobertura según la fecha de la última tasación



## 2. Concentración

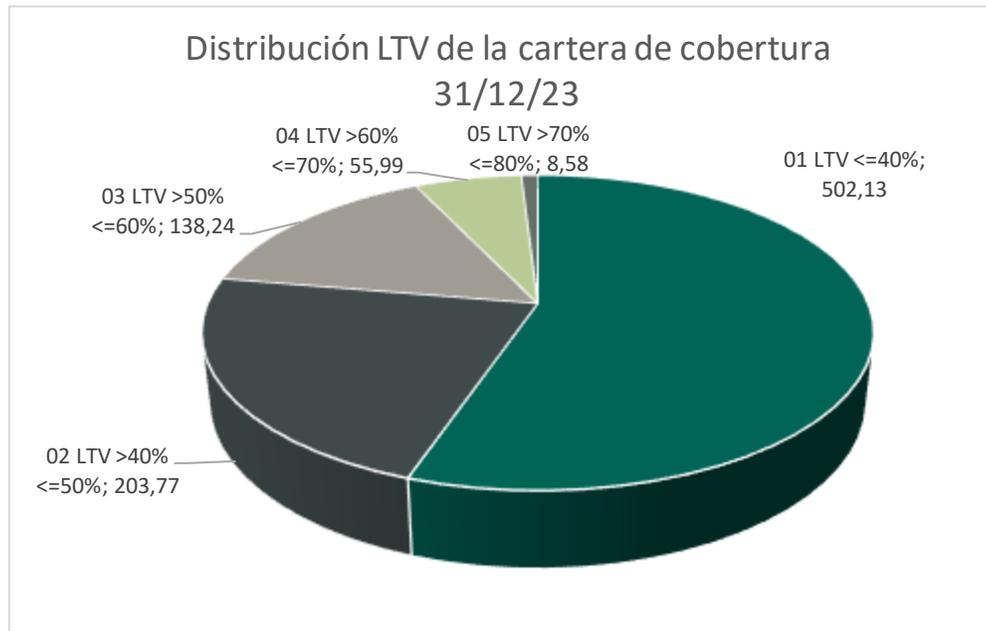
Distribución de la cartera de cobertura según CNAE de la contraparte



## 2. Concentración

### Distribución de la cartera de cobertura según LTV

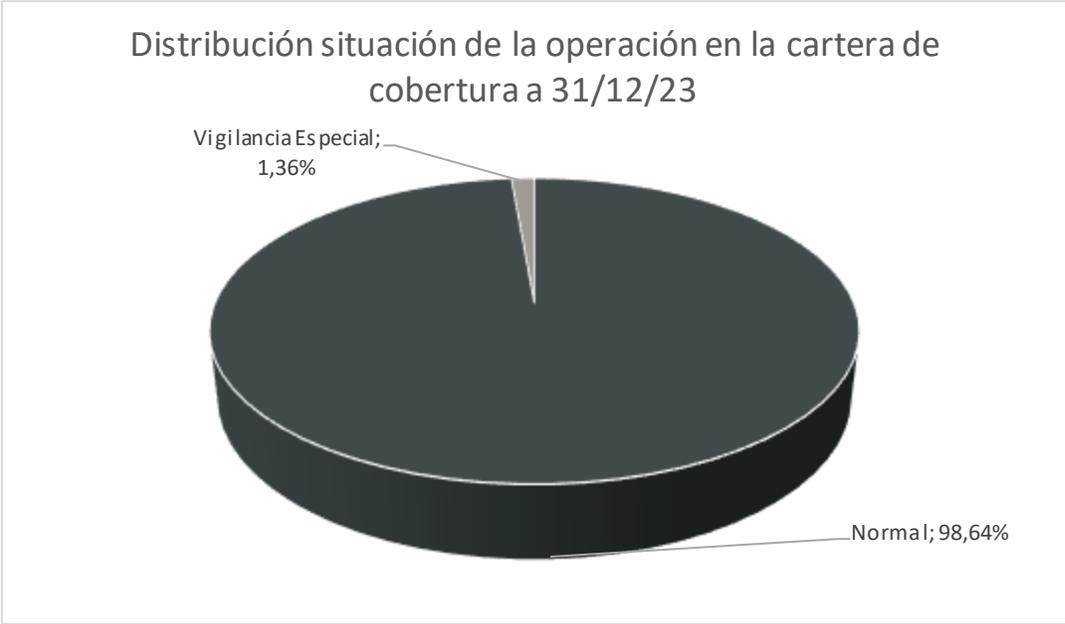
LTV media: 39,10%



M_LTV	IM_CMPTBL_CM_ACT_GRNT
01 LTV <=40%	502,13
02 LTV >40% <=50%	203,77
03 LTV >50% <=60%	138,24
04 LTV >60% <=70%	55,99
05 LTV >70% <=80%	8,58
	<b>908,70</b>

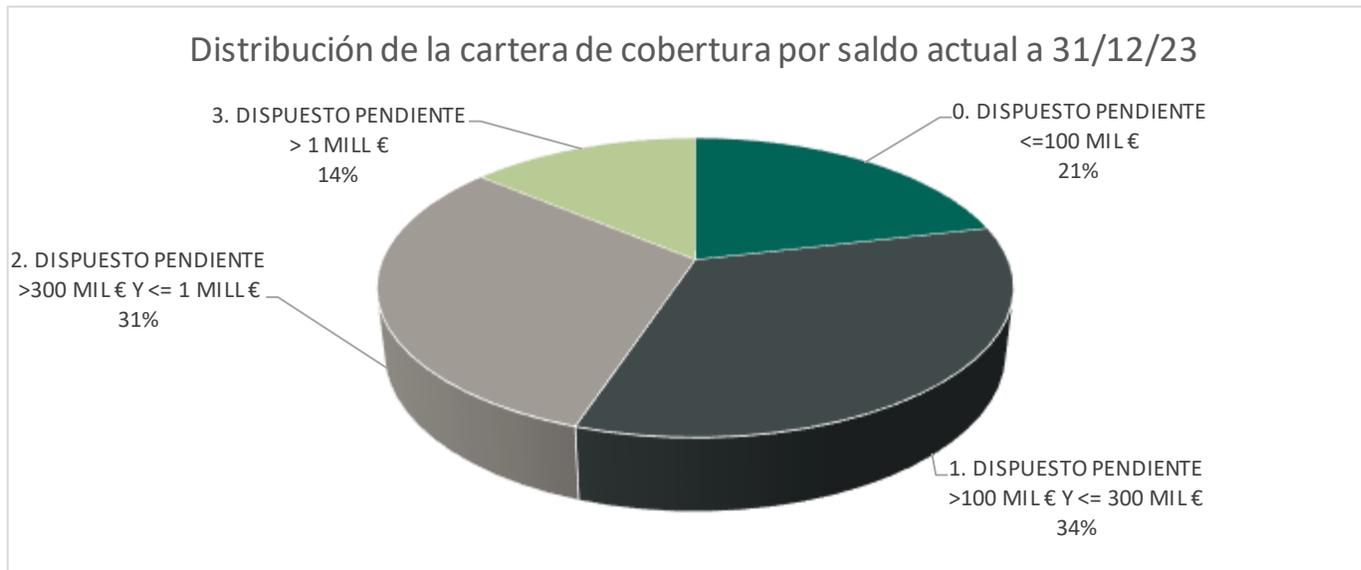
# 2. Concentración

Distribución de la cartera de cobertura según situación



## 2. Concentración

Distribución de la cartera de cobertura según situación



Datos en millones €

CONCENTR_SALDO	SALDO
0. DISPUESTO PENDIENTE <=100 MIL €	194,10
1. DISPUESTO PENDIENTE >100 MIL € Y <= 300 MIL €	306,71
2. DISPUESTO PENDIENTE >300 MIL € Y <= 1 MILL €	281,18
3. DISPUESTO PENDIENTE > 1 MILL €	126,71
	<b>908,70</b>

## 2. Concentración

Distribución de la cartera de cobertura según situación



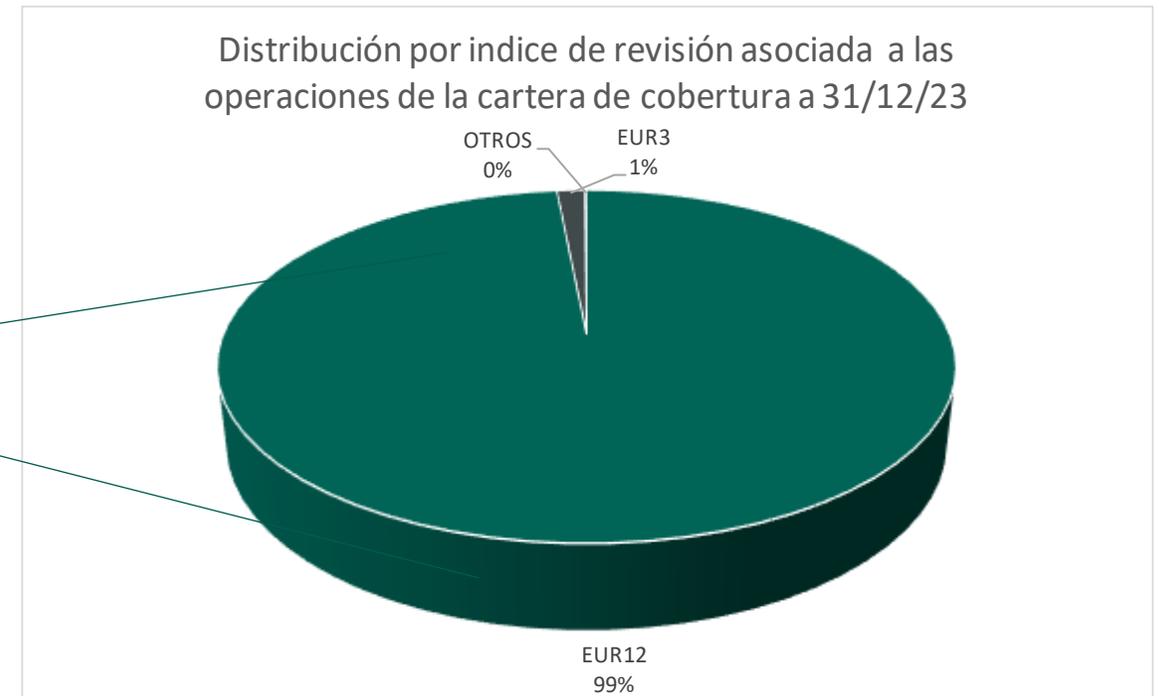
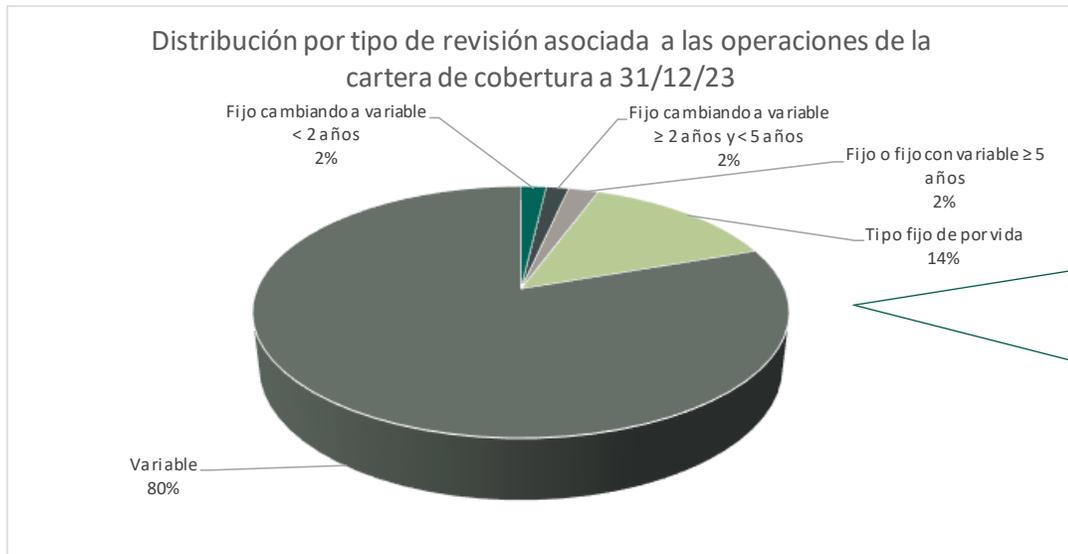
tipo_operacion	SALDO	OP
Comercial	101,37	652
Residencial	807,34	5835
	<b>908,70</b>	

Los 10 mayores deudores concentran un 3,11% del saldo total (28,22 millones €)

tipo_operacion	SALDO	OP
Comercial	9,68	3
Residencial	18,55	7
	<b>28,22</b>	

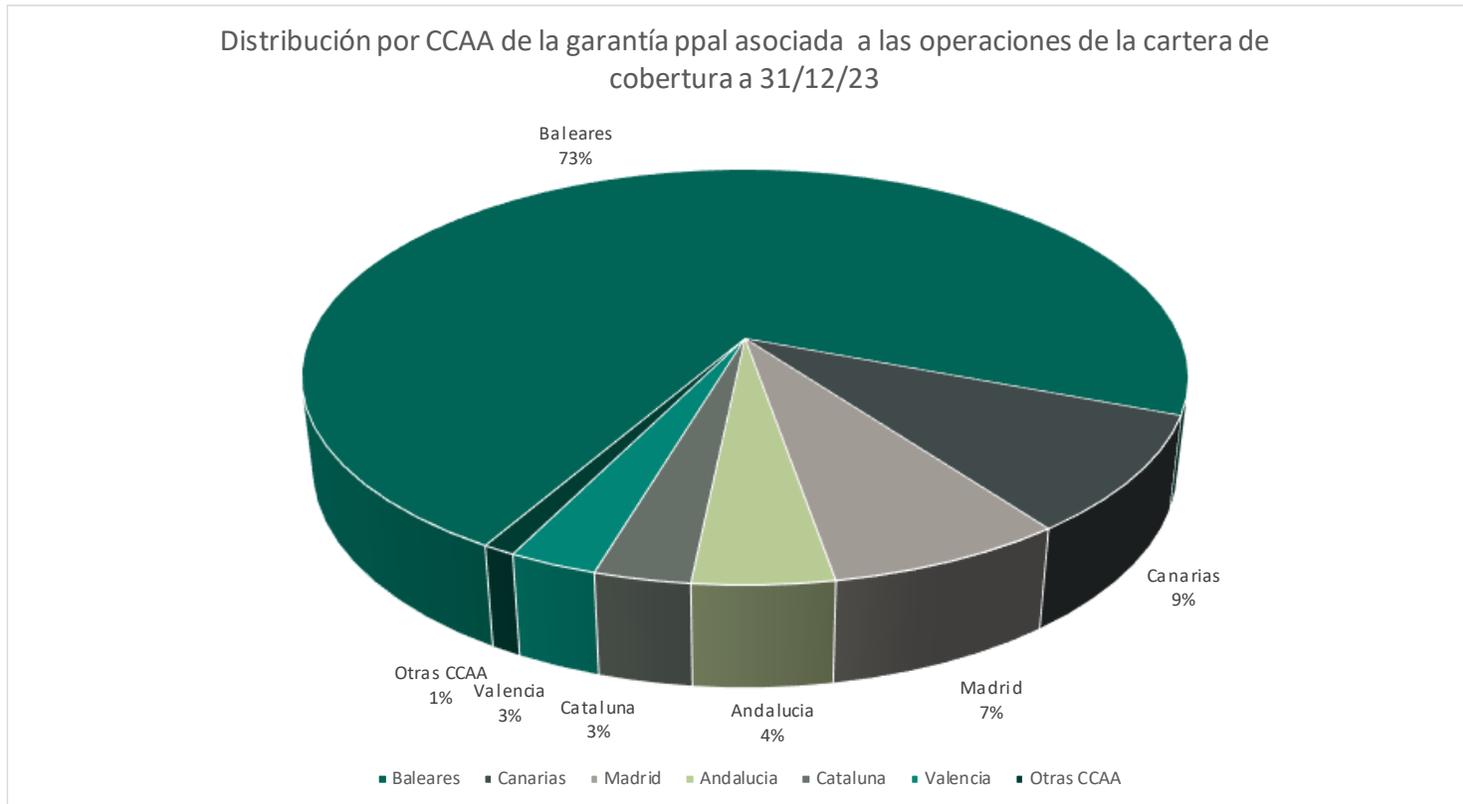
## 2. Concentración

Distribución por tipo de revisión asociada a las operaciones de la cartera de cobertura



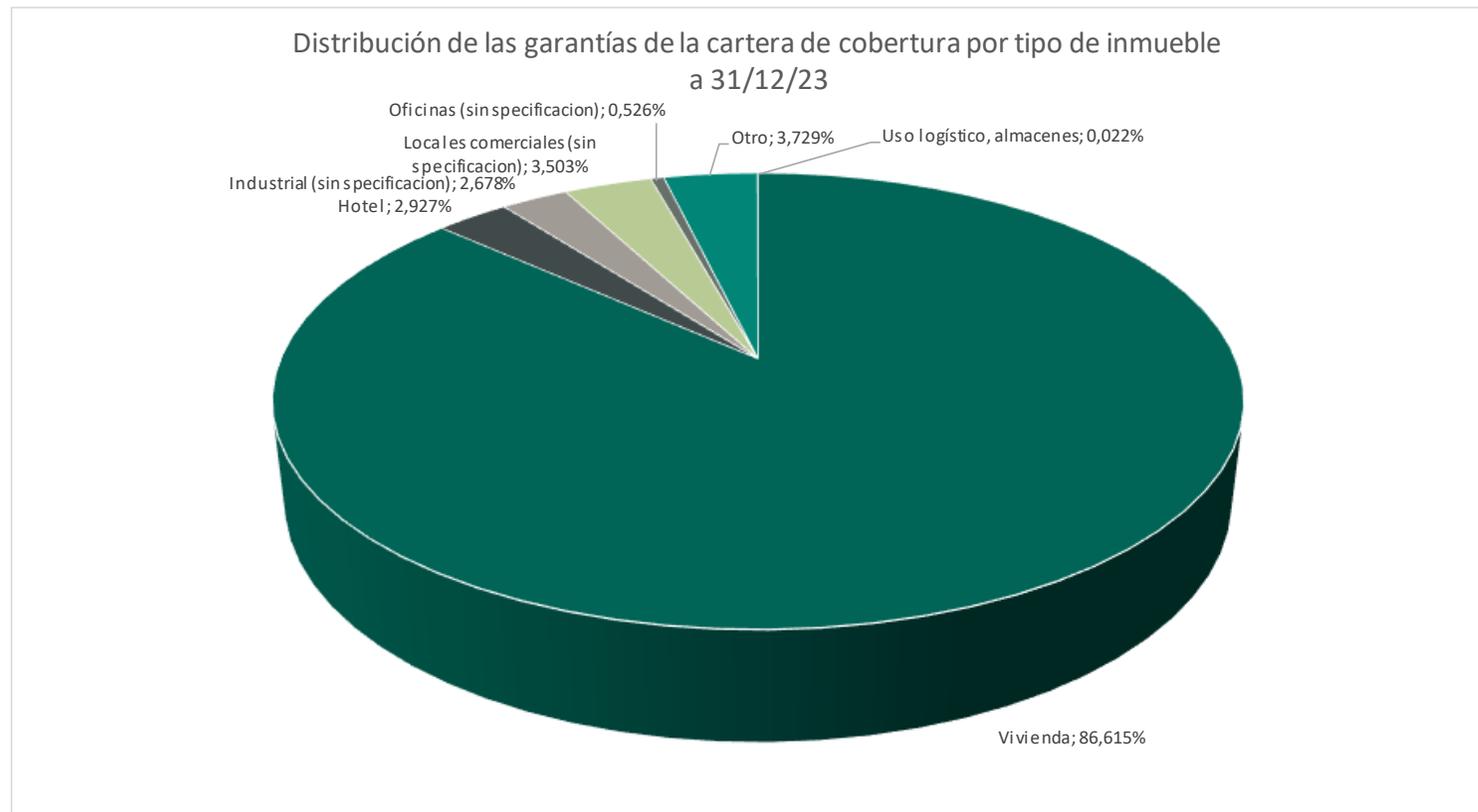
## 2. Concentración

### Distribución por geográfica (por CCAA)



## 2. Concentración

Distribución por tipo de propiedad en la garantía principal asociada a las operaciones de la cartera de cobertura



### 3. Riesgos: escenarios de estrés sobre el conjunto de cobertura



# 3. Riesgos

Sobrecolateralización y variación dependiendo de los cambios en la curva de tipos según escenarios IRRBB

Datos a :31-12-2023

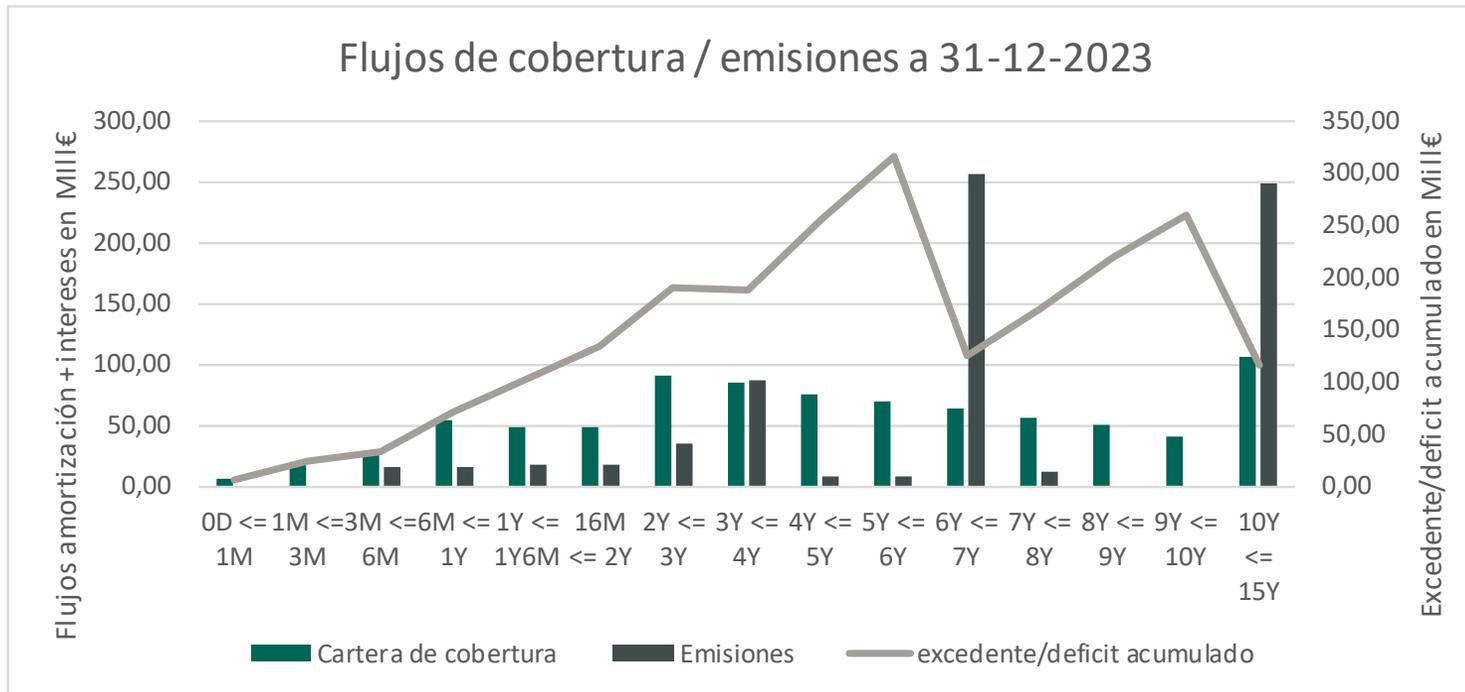
	Colchón de liquidez	Cartera de cobertura	Emisiones	Sobrecolateralización	ratio cobertura/emisiones	Variación de la sobrecolateralización
<b>Nominal</b>	0,00	908,70	-725,24	183,47	<b>125,3%</b>	
<b>Valor Actual</b>	0,00	961,26	-745,02	216,24	<b>132,5%</b>	
EBA Parallel up	0,00	994,76	-758,91	235,85	<b>137,2%</b>	<b>4,6%</b>
EBA Parallel down	0,00	935,91	-732,51	203,40	<b>129,0%</b>	<b>-3,5%</b>
EBA Short rates up	0,00	955,55	-742,33	213,22	<b>131,8%</b>	<b>-0,8%</b>
EBA Short rates down	0,00	964,19	-745,56	218,63	<b>132,9%</b>	<b>0,4%</b>
EBA Steepener	0,00	976,93	-751,48	225,45	<b>134,7%</b>	<b>2,2%</b>
EBA Flattener	0,00	947,82	-738,71	209,11	<b>130,7%</b>	<b>-1,9%</b>

*Datos en millones de €*

Nivel de cobertura necesaria: 5%

# 3. Riesgos

Evolución del excedente/déficit de liquidez según vencimientos de principal y cupones



# 3. Riesgos

## Escenario de estrés crediticio para las operaciones dentro del conjunto de cobertura

Datos a 31/12/2022 en miles €

Sectores	Nominal	Incremento Provisión 3 años (2023 - 2025)	% incremento sobre nominal (2023 - 2025)
COMERCIO	54.762	73	0,13%
CONSTRUCCIÓN	27.630	39	0,14%
CONSULTORÍA Y ASESORÍA	73.719	88	0,12%
HOSTELERÍA	56.085	20	0,04%
INDUSTRIA DEL MOTOR	8.330	6	0,07%
INDUSTRIA MECANICA	2.162	2	0,10%
OCIO	12.260	7	0,05%
OTRAS INDUSTRIAS	8.602	32	0,37%
PROMOCIONES	47.649	100	0,21%
RESTAURACIÓN	21.008	30	0,14%
SERVICIOS	26.828	33	0,12%
SOCIEDADES PATRIMONIALES	119.723	106	0,09%
TECNOLOGÍA Y TELECOMUNICA	11.006	9	0,08%
TRANSPORTE	8.640	15	0,18%
TURISMO	2.182	2	0,11%
RESTO EMPRESAS	74.507	4	0,00%
INDUSTRIA EXTRACTIVA	1.448	1	0,09%
ADQUISICIÓN VIVIENDA	211.496	493	0,23%
RESTO PARTICULARES	208.477	32	0,02%
<b>TOTAL</b>	<b>976.514</b>	<b>1.094</b>	<b>0,11%</b>