

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
 20/07/2007

NIF
 V85170629
Sociedad Gestora
 Europea de Titulización, S.G.F.T

Origenador/Cedente Activos
 CaixaBank
Administrador Activos
 CaixaBank
Directores Emisión Bonos
 Bankia
 Deutsche Bank
 RBS

Agente Pago Bonos
 Barclays Bank PLC

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

Asegurador y Colocadores Bonos
 Bankia
 Deutsche Bank
 RBS

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 márgen Fechas de Pago | Tipo de Interés próximo cupón | Amortización | | Calificación Fitch / Moody's | |
| | | Actual | Inicial | | | Vencimiento Final (legal) / frecuencia | Próxima | Actual | Inicial |
| Serie A1 ES0372241002 | 20/07/2007 1.800 | 0,00 0,00 0,00% | 100.000,00 180.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,130% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | Amortizada | AAA Aaa | |
| Serie A2 ES0372241010 | 20/07/2007 5.748 | 1.067,66 6.136.909,68 1,07% | 100.000,00 574.800.000,00 | Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,2020% 23/12/2015 0,545159 Bruto 0,438853 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | AA+sf A1sf Aaa | |
| Serie B ES0372241028 | 20/07/2007 476 | 100.000,00 47.600.000,00 100,00% | 100.000,00 47.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,4620% 23/12/2015 116,783333 Bruto 94,010583 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | BB Ba1sf A | A A3 |
| Serie C ES0372241036 | 20/07/2007 340 | 100.000,00 34.000.000,00 100,00% | 100.000,00 34.000.000,00 | Variable Euribor 3M+1,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 0,9620% 23/12/2015 243,172222 Bruto 195,753639 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | CCsf Caa3 BBB | BBB Baa3 |
| Serie D ES0372241044 | 20/07/2007 136 | 100.000,00 13.600.000,00 100,00% | 100.000,00 13.600.000,00 | Variable Euribor 3M+3,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,9620% 23/12/2015 748,727778 Bruto 602,725861 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias | Csf C | BB Ba3 |
| Serie E ES0372241051 | 20/07/2007 153 | 100.000,00 15.300.000,00 100,00% | 100.000,00 15.300.000,00 | Variable Euribor 3M+4,000% 23.Mar/Jun/Sep/Dic | 3,9620% 23/12/2015 1.001,505556 Bruto 806,211973 Neto | 23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic | A Determinar Por reducción Fondo Reserva | C C | CC C |
| Total | | 116.636.909,68 865.300.000,00 | | | | | | | |

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 | | |
| Serie A2 | Con amortización opcional * | Vida media | Años | % TACP Anual equivalente | | | | | | | | | |
| | | | | 2,00 | 3,00 | 4,00 | 5,00 | 6,00 | 7,00 | 8,00 | 9,00 | | |
| Serie A2 | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 0,32 | 0,31 | 0,30 | 0,29 | 0,28 | 0,27 | 0,26 | 0,25 | | |
| | | | | 16/01/2016 | 12/01/2016 | 09/01/2016 | 05/01/2016 | 02/01/2016 | 29/12/2015 | 26/12/2015 | 23/12/2015 | | |
| Serie B | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 0,32 | 0,31 | 0,30 | 0,29 | 0,28 | 0,27 | 0,26 | 0,25 | | |
| | | | | 16/01/2016 | 12/01/2016 | 09/01/2016 | 05/01/2016 | 02/01/2016 | 29/12/2015 | 26/12/2015 | 23/12/2015 | | |
| Serie B | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 0,32 | 0,31 | 0,30 | 0,29 | 0,28 | 0,27 | 0,26 | 0,25 | | |
| | | | | 16/01/2016 | 12/01/2016 | 09/01/2016 | 05/01/2016 | 02/01/2016 | 29/12/2015 | 26/12/2015 | 23/12/2015 | | |
| Serie C | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,32 | 1,30 | 1,13 | 1,12 | 1,11 | 1,10 | 1,09 | 0,91 | | |
| | | | | 15/01/2017 | 10/01/2017 | 07/11/2016 | 03/11/2016 | 30/10/2016 | 26/10/2016 | 23/10/2016 | 20/08/2016 | | |
| Serie C | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 1,32 | 1,30 | 1,13 | 1,12 | 1,11 | 1,10 | 1,09 | 0,91 | | |
| | | | | 15/01/2017 | 10/01/2017 | 07/11/2016 | 03/11/2016 | 30/10/2016 | 26/10/2016 | 23/10/2016 | 20/08/2016 | | |
| Serie D | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,50 | 1,50 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,00 | | |
| | | | | 23/03/2017 | 23/03/2017 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/09/2016 | | |
| Serie D | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 1,50 | 1,50 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,00 | | |
| | | | | 23/03/2017 | 23/03/2017 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/09/2016 | | |
| Serie E | Con amortización opcional * | Vida media | Años | 1,50 | 1,50 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,00 | | |
| | | | | 23/03/2017 | 23/03/2017 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/09/2016 | | |
| Serie E | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 1,50 | 1,50 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,25 | 1,00 | | |
| | | | | 23/03/2017 | 23/03/2017 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/12/2016 | 23/09/2016 | | |

* 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 | 5,26% | 6.136.909,68 | 93,94% | 87,23% | 754.800.000,00 |
| Serie A1 | 0,00% | 0,00 | | 20,80% | 180.000.000,00 |
| Serie A2 | 5,26% | 6.136.909,68 | 66,43% | 66,43% | 574.800.000,00 |
| Serie B | 40,81% | 47.600.000,00 | 46,97% | 5,50% | 47.600.000,00 |
| Serie C | 29,15% | 34.000.000,00 | 13,42% | 3,93% | 34.000.000,00 |
| Serie D | 11,66% | 13.600.000,00 | 0,00% | 1,57% | 13.600.000,00 |
| Serie E | 13,12% | 15.300.000,00 | 1,77% | 1,77% | 15.300.000,00 |
| Emisión de Bonos | | 116.636.909,68 | | | 865.300.000,00 |
| Fondo de Reserva | 0,00% | 0,00 | | 1,80% | 15.300.000,00 |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|----------------------------------------|--------------|------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 6.186.267,90 | 0,000% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 16.463,00 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 1.066,18 | | |
| 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 | 10,07 | |
| Efectivo | | 310.000,00 | |
| Valores | | 0,00 | |

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
Divisa: EUR

Fecha constitución
20/07/2007

NIF
V85170629

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
CaixaBank

Administrador Activos
CaixaBank

Directores Emisión Bonos
Bankia
Deutsche Bank
RBS

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio Activos
CaixaBank

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

Asegurador y Colocadores Bonos
Bankia
Deutsche Bank
RBS

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

| General | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Número | 599 | 3.627 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 90.877.177,76 | 850.023.258,14 | |
| Medio | 151.714,82 | 234.359,87 | |
| Mínimo | 885,51 | 166,67 | |
| Máximo | 5.376.161,16 | 11.564.065,01 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 1,60% | 4,93% | |
| Mínimo | 0,66% | 2,90% | |
| Máximo | 5,00% | 9,50% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 111 | 95 | |
| Mínimo | 05/11/2015 | 01/08/2007 | |
| Máximo | 05/01/2037 | 05/01/2037 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 6 meses | 0,06% | 3,60% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 1,63% | 24,01% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 98,31% | 67,78% | |
| Interés Fijo | 0,00% | 4,61% | |

| Concentración sectorial (CNAE 2009) | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| (F) - Construcción | 33,30% | 42,85% | |
| (L) - Actividades inmobiliarias | 19,02% | 13,14% | |
| (C) - Industria manufacturera | 10,20% | 13,12% | |
| (G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas | 10,23% | 7,26% | |
| (M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas | 10,92% | 5,74% | |
| (A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 3,64% | 3,94% | |
| (I) - Hostelería | 2,64% | 2,87% | |
| (N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares | 1,85% | 2,22% | |
| (B) - Industrias extractivas | 0,26% | 1,91% | |
| (H) - Transporte y almacenamiento | 1,80% | 1,66% | |
| (Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales | 1,97% | 1,37% | |
| (S) - Otros servicios | 0,95% | 1,30% | |
| (E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación | 0,60% | 0,95% | |
| (J) - Información y comunicaciones | 0,59% | 0,56% | |
| (K) - Actividades financieras y de seguros | 1,29% | 0,49% | |
| (R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento | 0,24% | 0,33% | |
| (P) - Educación | 0,27% | 0,17% | |
| (D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado | 0,18% | 0,12% | |
| (O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria | 0,04% | 0,01% | |

| Amortización anticipada | | | | | |
|-------------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------|
| | Mes actual | Últimos 3 meses | Últimos 6 meses | Últimos 12 meses | Histórica |
| Tasa mensual constante | 0,04% | 0,34% | 0,31% | 0,62% | 0,74% |
| Tasa anual equivalente | 0,48% | 3,95% | 3,63% | 7,15% | 8,56% |

| Distribución geográfica | | | |
|-------------------------|--------|-------------------|--|
| | Actual | A la constitución | |
| Andalucía | 2,56% | 4,45% | |
| Aragón | 3,62% | 1,93% | |
| Asturias | | 0,10% | |
| Canarias | | 0,04% | |
| Castilla-La Mancha | 2,11% | 1,05% | |
| Cataluña | 3,89% | 4,61% | |
| Comunidad Valenciana | 57,21% | 63,38% | |
| Desconocida | | 0,20% | |
| Extremadura | | 0,07% | |
| Islas Baleares | 1,11% | 1,74% | |
| La Rioja | 0,21% | 0,40% | |
| Madrid | 10,09% | 6,41% | |
| Murcia | 18,82% | 15,45% | |
| Navarra | 0,30% | 0,15% | |
| País Vasco | 0,07% | 0,02% | |

| Morosidad actual | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|--------------|-------|---------------|--------|---------------------------|---------------|--------|--|
| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | | Deuda pendiente de vencer | Deuda total | | |
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | | | % | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 13 | 13.527,38 | 1.207,68 | 0,00 | 14.735,06 | 0,07 | 1.973.143,53 | 1.987.878,59 | 4,67 | |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 7 | 16.959,81 | 1.487,05 | 0,00 | 18.446,86 | 0,09 | 834.742,61 | 853.189,47 | 2,00 | |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 5 | 14.418,40 | 3.102,24 | 0,00 | 17.520,64 | 0,09 | 733.304,21 | 750.824,85 | 1,76 | |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 6 | 24.416,35 | 2.605,95 | 0,00 | 27.022,30 | 0,13 | 512.938,41 | 539.960,71 | 1,27 | |
| De > 6 a < 12 Meses | 5 | 53.093,19 | 5.991,47 | 0,00 | 59.084,66 | 0,29 | 318.514,32 | 377.598,98 | 0,89 | |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 5 | 65.461,85 | 9.071,52 | 0,00 | 74.533,37 | 0,37 | 472.079,97 | 546.613,34 | 1,28 | |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 14 | 605.674,90 | 98.260,67 | 0,00 | 703.935,57 | 3,48 | 2.513.571,33 | 3.217.506,90 | 7,55 | |
| De ≥ 2 Años | 179 | 16.822.035,27 | 2.476.297,07 | 0,00 | 19.298.332,34 | 95,47 | 15.035.707,49 | 34.334.039,83 | 80,58 | |
| Subtotal | 234 | 17.615.587,15 | 2.598.023,65 | 0,00 | 20.213.610,80 | 100,00 | 22.394.001,87 | 42.607.612,67 | 100,00 | |
| <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 | |
| Total | 234 | 17.615.587,15 | 2.598.023,65 | 0,00 | 20.213.610,80 | | 22.394.001,87 | 42.607.612,67 | | |