

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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

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 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 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 "Pass-Through" 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	Con amortización opcional *	Vida media Años Fecha	% TACP Mensual									
			0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78		
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	0,34	0,33	0,31	0,30	0,29	0,28	0,26	0,25		
		Fecha	25/04/2016	20/04/2016	15/04/2016	11/04/2016	06/04/2016	01/04/2016	27/03/2016	23/03/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	0,34	0,33	0,31	0,30	0,29	0,28	0,26	0,25		
		Fecha	25/04/2016	20/04/2016	15/04/2016	11/04/2016	06/04/2016	01/04/2016	27/03/2016	23/03/2016		
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,96	0,95	0,94	0,93	0,93	0,73	0,73	0,72		
		Fecha	06/12/2016	04/12/2016	01/12/2016	29/11/2016	26/11/2016	13/09/2016	12/09/2016	11/09/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	2,02	1,93	1,85	1,77	1,70	1,64	1,58	1,52		
		Fecha	28/12/2017	26/11/2017	28/10/2017	30/09/2017	04/09/2017	11/08/2017	21/07/2017	29/06/2017		
Serie C	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75		
		Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/09/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	5,79	5,56	5,35	5,15	4,96	4,78	4,61	4,46		
		Fecha	04/10/2021	14/07/2021	26/04/2021	12/02/2021	04/12/2020	01/10/2020	31/07/2020	05/06/2020		
Serie D	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75		
		Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/09/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	11,73	11,39	11,06	10,74	10,43	10,12	9,83	9,55		
		Fecha	12/09/2027	11/05/2027	09/01/2027	14/09/2026	24/05/2026	03/02/2026	19/10/2025	08/07/2025		
Serie E	Con amortización opcional *	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75		
		Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	23/09/2016		
	Sin amortización opcional *	Años	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02	21,02		
		Fecha	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036		

* 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	5,26%	6.136.909,68	93,94%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	5,26%	6.136.909,68		66,43%	574.800.000,00	
Serie B	40,81%	47.600.000,00	46,97%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	29,15%	34.000.000,00	13,42%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	11,66%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	13,12%	15.300.000,00		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	12.691.851,67	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.893,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	788,20		
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		
Electivo		530.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/11/2015
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	584	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	84.743.843,74	850.023.258,14	
Medio	145.109,32	234.359,87	
Mínimo	295,59	166,67	
Máximo	5.331.619,69	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,50%	4,93%	
Mínimo	0,00%	2,90%	
Máximo	5,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	95	
Mínimo	05/12/2015	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	1,67%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,27%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	31,28%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,94%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	10,35%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,55%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	11,37%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,76%	3,68%	
(I) - Hostelería	2,76%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,78%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,27%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,89%	1,66%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,98%	1,37%	
(S) - Otros servicios	1,00%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,61%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	0,62%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,19%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,25%	0,33%	
(P) - Educación	0,29%	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	3,51%	1,34%	0,84%	0,92%	0,77%
Tasa anual equivalente	34,84%	14,90%	9,59%	10,50%	8,84%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,66%	4,45%	
Aragón	3,79%	1,93%	
Asturias		0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	2,19%	1,05%	
Cataluña	4,09%	4,61%	
Comunidad Valenciana	58,81%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura		0,07%	
Islas Baleares	1,17%	1,74%	
La Rioja	0,22%	0,40%	
Madrid	7,30%	6,41%	
Murcia	19,40%	15,45%	
Navarra	0,31%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	12	6.786,71	452,37	0,00	7.239,08	0,04	817.296,60	824.535,68	2,18	
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	20.145,81	1.642,97	0,00	21.788,78	0,11	889.041,46	910.830,24	2,41	
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	7.268,04	1.254,10	0,00	8.522,14	0,04	392.055,60	400.577,74	1,06	
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	29.535,54	3.850,74	0,00	33.386,28	0,17	640.183,67	673.569,95	1,78	
De > 6 a < 12 Meses	9	71.598,26	7.974,42	0,00	79.572,68	0,40	608.596,79	688.169,47	1,82	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	63.377,36	5.842,82	0,00	69.220,18	0,35	281.610,43	350.830,61	0,93	
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	520.629,07	93.398,41	0,00	614.027,48	3,07	2.260.782,80	2.874.810,28	7,60	
De ≥ 2 Años	178	16.689.792,30	2.478.143,35	0,00	19.167.935,65	95,83	11.952.592,15	31.120.527,80	82,23	
Subtotal	231	17.409.133,09	2.592.559,18	0,00	20.001.692,27	100,00	17.842.159,50	37.843.851,77	100,00	
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	
Total	231	17.409.133,09	2.592.559,18	0,00	20.001.692,27		17.842.159,50	37.843.851,77		