

**PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos**



**Informe resumen**

**Fecha:** 31/12/2015  
**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

**Permuda 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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's
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	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic		23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa	
Serie B ES0372241028	20/07/2007 476	95.436,55 45.427.797,80 95,44%	100.000,00 47.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3700% 23/03/2016 89,259684 Bruto 72,300344 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	0,8700% 23/03/2016 219,916667 Bruto 178,132500 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	2,8700% 23/03/2016 725,472222 Bruto 587,632500 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	3,8700% 23/03/2016 978,250000 Bruto 792,382500 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
<b>Total</b>		108.327.797,80 865.300.000,00							

**Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)**

			% 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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,87	0,86	0,85	0,85	0,84	0,83	0,86		
		Fecha	03/11/2016	01/11/2016	29/10/2016	27/10/2016	24/10/2016	22/10/2016	21/08/2016	19/08/2016		
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75		
	Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016			
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,66	1,59	1,52	1,47	1,41	1,36	1,31		
		Fecha	18/08/2017	24/07/2017	30/06/2017	09/06/2017	20/05/2017	01/05/2017	13/04/2017	28/03/2017		
	Amort. final	Años	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50		
	Fecha	23/06/2019	23/03/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/12/2018	23/09/2018	23/09/2018	23/06/2018			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75		
		Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016		
	Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75		
	Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016			
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,46	11,12	10,79	10,48	10,17	9,88	9,59		
		Fecha	04/06/2027	01/02/2027	05/10/2026	12/06/2026	21/02/2026	04/11/2025	24/07/2025	14/04/2025		
	Amort. final	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

**Mejora de crédito y otras operaciones financieras**

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Tasa	Actual	A la emisión		
			% MC	% MC	% MC
Clase A	0,00%	0,00	100,00%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00		66,43%	574.800.000,00
Serie B	41,94%	45.427.797,80	51,17%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	31,39%	34.000.000,00	14,62%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	12,55%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	14,12%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		108.327.797,80			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	5.973.929,87	0,000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	14.884,05		
Ints. cobrados ples de ingreso	1.648,19		
<b>Pasivo</b>	<b>Disponibles</b>	<b>Saldo</b>	<b>Interés</b>
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
<b>Depósito en garantía permuta</b>	<b>Importe</b>	<b>Depositado</b>	
COG *	0,00		
Efectivo		1.170.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/12/2015  
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

Depositario 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	575	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	83.325.871,80	850.023.258,14	
Medio	144.914,56	234.359,87	
Mínimo	704,97	166,67	
Máximo	5.309.291,06	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,48%	4,93%	
Mínimo	0,38%	2,90%	
Máximo	5,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	95	
Mínimo	05/01/2016	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	1,64%	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	31,53%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	19,93%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	10,32%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,52%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	11,33%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,63%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,71%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,76%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,26%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,88%	1,66%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,96%	1,37%	
(S) - Otros servicios	1,00%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,60%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	0,62%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,17%	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	0,23%	1,40%	0,87%	0,89%	0,76%
Tasa anual equivalente	2,74%	15,55%	9,94%	10,17%	8,78%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,65%	4,45%	
Aragón	3,68%	1,93%	
Asturias		0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	2,19%	1,05%	
Cataluña	4,11%	4,61%	
Comunidad Valenciana	58,82%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura		0,07%	
Islas Baleares	1,18%	1,74%	
La Rioja	0,22%	0,40%	
Madrid	7,29%	6,41%	
Murcia	19,47%	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	%			%	
<b>Impagados</b>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	6	5.656,84	364,09	0,00	6.020,93	0,03	422.355,78	428.376,71	1,16	
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	8.727,37	610,28	0,00	9.337,65	0,05	486.162,42	495.500,07	1,35	
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	13.541,54	1.087,04	0,00	14.628,58	0,07	398.955,35	413.583,93	1,12	
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	37.229,70	5.368,60	0,00	42.598,30	0,21	908.410,91	951.009,21	2,59	
De > 6 a < 12 Meses	9	74.611,54	7.177,69	0,00	81.789,23	0,41	603.561,52	685.350,75	1,86	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	66.202,61	6.025,30	0,00	72.227,91	0,36	278.785,18	351.013,09	0,95	
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	506.467,85	82.490,96	0,00	588.958,81	2,96	2.041.188,63	2.630.147,44	7,15	
De ≥ 2 Años	177	16.805.206,15	2.247.288,29	0,00	19.052.494,44	95,89	11.768.425,24	30.820.919,68	83,81	
Subtotal	221	17.517.643,60	2.350.612,25	0,00	19.868.255,85	100,00	16.907.845,03	36.776.100,88	100,00	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
	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	221	17.517.643,60	2.350.612,25	0,00	19.868.255,85		16.907.845,03	36.776.100,88		