

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2016  
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

Depositarío Activos  
CaixaBank

### 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 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	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
Total		108.327.797,80		865.300.000,00					

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

Asegurador y Colocadores Bonos  
Bankia  
Deutsche Bank  
RBS

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	0,86	0,85	0,85	0,84	0,84	0,67	0,66
		Fecha	31/10/2016	29/10/2016	27/10/2016	25/10/2016	23/10/2016	21/08/2016	20/08/2016	19/08/2016
	Amort. final	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
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,62	1,56	1,50	1,45	1,39	1,35	1,30
		Fecha	05/08/2017	13/07/2017	21/06/2017	02/06/2017	14/05/2017	27/04/2017	11/04/2017	26/03/2017
	Amort. final	Años	3,25	3,25	3,00	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50
		Fecha	23/03/2019	23/03/2019	23/12/2018	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	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
	Amort. final	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
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,39	5,19	4,99	4,81	4,64	4,48	4,19
		Fecha	13/05/2021	28/02/2021	18/12/2020	12/10/2020	12/08/2020	13/06/2020	20/04/2020	28/02/2020
	Amort. final	Años	8,25	8,01	7,76	7,50	7,25	7,01	6,76	6,50
		Fecha	23/03/2024	23/12/2023	23/09/2023	23/06/2023	23/03/2023	23/12/2022	23/09/2022	23/06/2022

\* 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	0,00%	0,00	100,00%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
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	7,40%
Serie C	31,39%	34.000.000,00	14,62%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	12,55%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,90%
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	3.989.721,52	0,000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	26.995,83		
Ints. cobrados ples de ingreso	1.381,43		
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		
Efectivo		930.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/01/2016  
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

Depositarío 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	568	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	80.793.368,27	850.023.258,14	
Medio	142.241,85	234.359,87	
Mínimo	842,04	166,67	
Máximo	5.286.923,75	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,43%	4,93%	
Mínimo	0,38%	2,90%	
Máximo	5,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	107	95	
Mínimo	05/02/2016	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,05%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,65%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,30%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	32,25%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	18,89%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	10,43%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,69%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	11,44%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,65%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,76%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,64%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,26%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,91%	1,66%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,85%	1,37%	
(S) - Otros servicios	1,02%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,60%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	0,63%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,20%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,25%	0,33%	
(P) - Educación	0,30%	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	1,69%	1,82%	1,06%	0,78%	0,77%
Tasa anual equivalente	18,48%	19,76%	12,00%	8,92%	8,88%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,69%	4,45%	
Aragón	3,75%	1,93%	
Asturias		0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	2,22%	1,05%	
Cataluña	4,05%	4,61%	
Comunidad Valenciana	59,39%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura		0,07%	
Islas Baleares	1,21%	1,74%	
La Rioja	0,23%	0,40%	
Madrid	7,39%	6,41%	
Murcia	18,69%	15,45%	
Navarra	0,32%	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	11	14.026,40	1.590,43	0,00	15.616,83	0,08	1.593.626,68	1.609.443,51	4,34
De > 1 a ≤ 2 Meses	6	18.990,84	1.226,29	0,00	20.217,13	0,10	635.390,91	655.608,04	1,77
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	3.897,99	469,47	0,00	4.367,46	0,02	155.050,99	159.418,45	0,43
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	16.743,44	2.112,52	0,00	18.855,96	0,10	559.732,40	578.588,36	1,56
De > 6 a < 12 Meses	10	104.356,55	11.088,94	0,00	115.445,49	0,58	952.982,44	1.068.427,93	2,88
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	37.094,51	4.183,95	0,00	41.278,46	0,21	200.367,50	241.645,96	0,65
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	546.219,88	57.728,18	0,00	603.948,06	3,06	1.800.664,36	2.404.612,42	6,48
De ≥ 2 Años	174	16.696.502,45	2.244.398,54	0,00	18.940.900,99	95,85	11.458.530,93	30.399.431,92	81,90
Subtotal	221	17.437.832,06	2.322.798,32	0,00	19.760.630,38	100,00	17.356.546,21	37.117.176,59	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	17.437.832,06	2.322.798,32	0,00	19.760.630,38		17.356.546,21	37.117.176,59	