

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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

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	73.888,40 35.170.878,40 73,89%	100.000,00 47.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2620% 23/06/2016 49,472389 Bruto 40,072635 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	0,7620% 23/06/2016 194,733333 Bruto 157,734000 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	2,7620% 23/06/2016 705,844444 Bruto 571,734000 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	3,7620% 23/06/2016 961,400000 Bruto 778,734000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		98.070.878,40 865.300.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Hipótesis	Vida media Años	Fecha	% TACP Mensual							
				0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie B	Con amortización opcional *	Años	0,47	0,46	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	08/09/2016	08/09/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016
	Sin amortización opcional *	Años	1,30	1,26	1,22	1,18	1,14	1,11	1,07	1,04	1,04
		Fecha	11/07/2017	24/06/2017	09/06/2017	26/05/2017	12/05/2017	30/04/2017	19/04/2017	07/04/2017	07/04/2017
Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	2,00	
	Fecha	23/12/2018	23/09/2018	23/09/2018	23/09/2018	23/06/2018	23/06/2018	23/06/2018	23/06/2018	23/03/2018	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35
		Fecha	23/09/2016	23/09/2016	29/07/2016	29/07/2016	29/07/2016	29/07/2016	29/07/2016	29/07/2016	29/07/2016
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
		Fecha	23/09/2016	23/09/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016
	Sin amortización opcional *	Años	4,77	4,59	4,42	4,26	4,11	3,97	3,84	3,72	3,72
		Fecha	27/12/2020	22/10/2020	21/08/2020	24/06/2020	02/05/2020	11/03/2020	24/01/2020	11/12/2019	11/12/2019
Amort. final	Años	7,76	7,51	7,25	7,00	6,76	6,51	6,25	6,00	6,00	
	Fecha	23/12/2023	23/09/2023	23/06/2023	23/03/2023	23/12/2022	23/09/2022	23/06/2022	23/03/2022	23/03/2022	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	0,50	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Fecha	23/09/2016	23/09/2016							
	Amort. final	Años	0,50	0,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Fecha	23/09/2016	23/09/2016							
	Sin amortización opcional *	Años	11,11	10,77	10,45	10,11	9,77	9,43	9,09	8,75	8,41
		Fecha	30/04/2027	28/12/2026	31/08/2026						
Amort. final	Años	20,77	20,77	20,77	20,77	20,77	20,77	20,77	20,77	20,77	
	Fecha	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	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	35,86%	35.170.878,40	57,51%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	34,67%	34.000.000,00	16,43%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	13,87%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	15,60%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		98.070.878,40			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	4.843.852,69	0,000%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	4.717,63		
Ints. cobrados ptes de ingreso	235,65		
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		1.090.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2016
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

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		521	3.627
Principal			
Pendiente vencimiento		70.294.339,72	850.023.258,14
Medio		134.921,96	234.359,87
Mínimo		877,41	166,67
Máximo		5.194.977,93	11.564.065,01
Interés nominal			
Medio ponderado	1,33%		4,93%
Mínimo	0,00%		2,90%
Máximo	5,00%		9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	105		95
Mínimo	05/06/2016		01/08/2007
Máximo	05/01/2037		05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,04%		3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	3,00%		24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,96%		67,78%
Interés Fijo	0,00%		4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		33,51%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias		15,26%	13,14%
(C) - Industria manufacturera		10,88%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		11,01%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		12,33%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		3,65%	3,94%
(I) - Hostelería		2,87%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		1,71%	2,22%
(B) - Industrias extractivas		0,28%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento		2,06%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,00%	1,37%
(S) - Otros servicios		0,97%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,59%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones		0,69%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros		1,34%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		0,27%	0,33%
(P) - Educación		0,33%	0,17%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,21%	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	0,29%	2,35%	1,64%	1,24%	0,82%
Tasa anual equivalente	3,47%	24,85%	17,97%	13,88%	9,37%

Distribución geográfica		Actual	A la constitución
Andalucía		2,82%	4,45%
Aragón		3,84%	1,93%
Asturias			0,10%
Canarias			0,04%
Castilla-La Mancha		0,73%	1,05%
Cataluña		4,37%	4,61%
Comunidad Valenciana		58,53%	63,38%
Desconocida			0,20%
Extremadura			0,07%
Islas Baleares		1,34%	1,74%
La Rioja		0,25%	0,40%
Madrid		7,87%	6,41%
Murcia		19,82%	15,45%
Navarra		0,34%	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	8	8.342,93	291,64	0,00	8.634,57	0,05	380.452,20	389.086,77	1,31
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	3.359,91	257,35	0,00	3.617,26	0,02	286.896,94	290.514,20	0,98
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	14.062,64	1.331,27	0,00	15.393,91	0,09	530.426,26	545.820,17	1,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	29.570,44	4.869,54	0,00	34.439,98	0,20	852.792,25	887.232,23	3,00
De > 6 a < 12 Meses	5	47.903,57	7.276,26	0,00	55.179,83	0,31	448.106,30	503.286,13	1,70
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	105.822,54	8.873,50	0,00	114.696,04	0,65	464.153,39	578.849,43	1,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	87.756,27	7.504,18	0,00	95.260,45	0,54	257.231,52	352.491,97	1,19
De ≥ 2 Años	162	15.517.833,63	1.813.159,72	0,00	17.330.993,35	98,15	8.713.097,69	26.044.091,04	88,01
Subtotal	197	15.814.651,93	1.843.563,46	0,00	17.658.215,39	100,00	11.933.156,55	29.591.371,94	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	197	15.814.651,93	1.843.563,46	0,00	17.658.215,39		11.933.156,55	29.591.371,94	