

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



**Informe resumen**

**Fecha:** 30/09/2016  
**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**  
Société Générale

**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 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	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	53.454,04 25.444.123,04 53,45%	100.000,00 47.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1990% 23/12/2016 26,888867 Bruto 21,779982 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa1	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	0,6990% 23/12/2016 176,691667 Bruto 143,120250 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	2,6990% 23/12/2016 682,247222 Bruto 552,620250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C	BB Baa3
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	3,6990% 23/12/2016 935,025000 Bruto 757,370250 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
<b>Total</b>		<b>88.344.123,04</b>		<b>865.300.000,00</b>					

**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	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
	Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,13	1,08	1,04	1,00	0,96	0,93	0,90	0,87		
	Fecha	08/11/2017	22/10/2017	07/10/2017	22/09/2017	08/09/2017	27/08/2017	16/08/2017	05/08/2017			
Amort. final	Años	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,75	1,75			
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	23/06/2018			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016		
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25			
	Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,24	4,07	3,91	3,77	3,63	3,50	3,38			
	Fecha	18/12/2020	18/10/2020	21/08/2020	28/06/2020	10/05/2020	23/03/2020	08/02/2020	29/12/2019			
Amort. final	Años	7,25	7,00	6,75	6,50	6,25	6,00	5,75	5,75			
Fecha	23/12/2023	23/09/2023	23/06/2023	23/03/2023	23/12/2022	23/09/2022	23/06/2022	23/06/2022	23/06/2022			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016		
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25			
	Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,51	10,19	9,88	9,58	9,29	9,01	8,75			
	Fecha	25/03/2027	29/11/2026	08/08/2026	21/04/2026	05/01/2026	26/09/2025	20/06/2025	17/03/2025			
Amort. final	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26			
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	23/12/2036			
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25		
		Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016		
	Amort. final	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25			
	Fecha	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016			
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26			
	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			
Amort. final	Años	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26	20,26				
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	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	28,80%	25.444.123,04	65,17%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	38,49%	34.000.000,00	18,62%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	15,39%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,90%
Serie E	17,32%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		88.344.123,04			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	1.371.370,68	0,000%	
Ppales. cobrados ples de ingreso	10.011,12		
Ints. cobrados ples de ingreso	698,02		
<b>Pasivo</b>	<b>Disponible</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		1.220.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/09/2016  
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  
Société Générale

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	485	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	64.208.049,35	850.023.258,14	
Medio	132.387,73	234.359,87	
Mínimo	714,99	166,67	
Máximo	5.102.476,42	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,30%	4,93%	
Mínimo	0,50%	2,90%	
Máximo	5,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	104	95	
Mínimo	05/10/2016	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,03%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,89%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,08%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	33,73%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	15,21%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	10,61%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	11,32%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	12,67%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,30%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,72%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,58%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,28%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	2,14%	1,66%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,98%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,91%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,55%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	0,72%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,43%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,26%	0,33%	
(P) - Educación	0,35%	0,17%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,22%	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	0,40%	0,83%	0,81%	1,39%	0,81%
Tasa anual equivalente	4,67%	9,57%	9,26%	15,43%	9,33%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,76%	4,45%	
Aragón	3,98%	1,93%	
Asturias		0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	0,65%	1,05%	
Cataluña	4,19%	4,61%	
Comunidad Valenciana	58,83%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura		0,07%	
Islas Baleares	1,34%	1,74%	
La Rioja	0,26%	0,40%	
Madrid	7,96%	6,41%	
Murcia	19,61%	15,45%	
Navarra	0,35%	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	10	13.844,45	798,18	0,00	14.642,63	0,09	715.780,32	730.422,95	2,80	
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	9.946,86	458,49	0,00	10.405,35	0,06	280.703,22	291.108,57	1,11	
De > 2 a ≤ 3 Meses	2	17.292,97	345,64	0,00	17.638,61	0,11	193.229,84	210.868,45	0,81	
De > 6 a ≤ 12 Meses	6	51.853,71	8.306,88	0,00	60.160,59	0,36	806.886,94	867.047,53	3,32	
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	152.114,68	16.503,89	0,00	168.618,57	1,01	783.648,43	952.267,00	3,65	
De ≥ 18 a < 24 Meses	1	26.275,38	2.483,87	0,00	28.759,25	0,17	24.892,47	53.651,72	0,21	
De ≥ 2 Años	147	14.780.335,63	1.547.565,39	0,00	16.327.901,02	98,19	6.680.233,12	23.008.134,14	88,11	
Subtotal	177	15.051.663,68	1.576.462,34	0,00	16.628.126,02	100,00	9.485.374,34	26.113.500,36	100,00	
<b>Dudosos (subjetivos)</b>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	177	15.051.663,68	1.576.462,34	0,00	16.628.126,02		9.485.374,34	26.113.500,36		