

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 31/08/2014  
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	6.654,00 5,748 6,65%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4560% 23/09/2014 7,754128 Bruto 6,125761 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf A3sf	AAA 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	0,7160% 23/09/2014 182,977778 Bruto 144,552445 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa3sf	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	1,2160% 23/09/2014 310,755556 Bruto 245,496889 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	3,2160% 23/09/2014 821,866667 Bruto 649,274667 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CC 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	4,2160% 23/09/2014 1,077,422222 Bruto 851,163555 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		148.747.192,00 865.300.000,00							

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	0,96	0,93	0,90	0,87	0,84	0,81	0,79	0,77	
		Fecha	09/06/2015	26/05/2015	15/05/2015	05/05/2015	24/04/2015	15/04/2015	08/04/2015	31/03/2015	
	Sin amortización opcional *	Años	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	
		Fecha	23/06/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/12/2015	
	Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,97	2,78	2,73	2,54	2,51	2,33	2,30	2,27
			Fecha	10/06/2017	01/04/2017	15/03/2017	06/01/2017	24/12/2016	20/10/2016	09/10/2016	27/09/2016
Sin amortización opcional *		Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50	
		Fecha	23/09/2017	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	
Serie C		Con amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50
			Fecha	23/09/2017	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016
	Sin amortización opcional *	Años	7,33	7,05	6,78	6,53	6,29	6,08	5,87	5,68	
		Fecha	19/10/2021	08/07/2021	02/04/2021	31/12/2020	06/10/2020	19/07/2020	04/05/2020	24/02/2020	
	Serie D	Con amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50
			Fecha	23/09/2017	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016
Sin amortización opcional *		Años	13,91	13,45	13,01	12,59	12,18	11,79	11,42	11,06	
		Fecha	17/05/2028	30/11/2027	23/06/2027	20/01/2027	25/08/2026	05/04/2026	20/11/2025	12/07/2025	
Serie E		Con amortización opcional *	Años	3,25	3,00	3,00	2,75	2,75	2,50	2,50	2,50
			Fecha	23/09/2017	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016
	Sin amortización opcional *	Años	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	22,52	
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

### Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	13,00%
Serie A2	25,71%	38.247.192,00	71,34%	574.800.000,00	13,00%
Serie B	32,00%	47.600.000,00	35,67%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	22,86%	34.000.000,00	10,19%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	9,14%	13.600.000,00	0,00%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	10,29%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		148.747.192,00		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	12.448.128,62	0,234%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	16.542,33		
Ints. cobrados pes de ingreso	1.212,96		
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		
Efectivo		1.150.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 31/08/2014  
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	703	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	124.809.996,84	850.023.258,14	
Medio	177.539,11	234.359,87	
Mínimo	1.054,82	166,67	
Máximo	5.736.807,54	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,82%	4,93%	
Mínimo	0,80%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	116	95	
Mínimo	05/10/2014	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,13%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,84%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,03%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	33,49%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	16,51%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	10,86%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,56%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,90%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,84%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,71%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,43%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,30%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,62%	1,86%	
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,12%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,81%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,61%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,38%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,05%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,38%	0,33%	
(P) - Educación	0,22%	0,17%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,16%	0,12%	
(O) - Administración Pública y defensa; Seguridad Social obligatoria	0,03%	0,01%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,21%	0,14%	0,60%	0,39%	0,77%
Tasa anual equivalente	2,52%	1,62%	7,02%	4,58%	8,84%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,72%	4,45%	
Aragón	3,49%	1,93%	
Asturias		0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	1,87%	1,05%	
Cataluña	4,17%	4,61%	
Comunidad Valenciana	60,01%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura		0,07%	
Islas Baleares	1,11%	1,74%	
La Rioja		0,40%	
Madrid	9,60%	6,41%	
Murcia	16,53%	15,45%	
Navarra	0,27%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	13	30.392,14	2.614,03	0,00	33.006,17	0,15	1.325.768,70	1.358.774,87	2,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	8	20.298,46	1.579,01	0,00	21.877,47	0,10	697.001,46	708.878,93	1,26
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	5.313,23	431,53	0,00	5.744,76	0,03	142.407,59	148.152,35	0,26
De > 3 a ≤ 6 Meses	12	126.411,47	14.521,71	0,00	140.933,18	0,65	2.092.682,59	2.233.615,77	3,96
De > 6 a < 12 Meses	11	156.001,08	24.658,96	0,00	180.660,04	0,83	1.440.415,39	1.621.075,43	2,87
De ≥ 12 a < 18 Meses	21	526.515,57	92.061,80	0,00	618.577,37	2,85	3.595.552,94	4.214.130,31	7,47
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	1.303.511,94	453.613,59	0,00	1.757.125,53	8,11	8.622.070,53	10.379.196,06	18,40
De ≥ 2 Años	183	16.202.183,36	2.718.733,83	0,00	18.920.917,19	87,28	16.814.642,96	35.735.560,15	63,36
Subtotal	271	18.370.627,25	3.308.214,46	0,00	21.678.841,71	100,00	34.720.442,16	56.399.283,87	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	271	18.370.627,25	3.308.214,46	0,00	21.678.841,71		34.720.442,16	56.399.283,87	