

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



## Informe resumen

Fecha: 30/11/2014  
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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0372241002	20/07/2007 1.800	0,00 180.000.000,00	100.000,00 100.000.000,00	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	5.749,60 33.048.700,80 5,75%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	4,6944% 23/12/2014 0,323000 Bruto 0,255170 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf A1sf Aaa	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	147,3694% 23/12/2014 0,583000 Bruto 0,460570 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Ba1sf A3	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	273,7583% 23/12/2014 1,083000 Bruto 0,855570 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3 Baa3	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	779,3139% 23/12/2014 3,083000 Bruto 2,435570 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C Ba3	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	1.032,0917% 23/12/2014 4,083000 Bruto 3,225570 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		143.548.700,80	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)											
Serie	Amortización	Vida media	% TACP								
			Mensual	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69	0,78
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
		Fecha	27/08/2015	15/08/2015	03/08/2015	24/07/2015	15/07/2015	07/07/2015	29/06/2015	20/06/2015	
		Amort. final	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
	Sin amortización opcional *	Años	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00	9,00	
		Fecha	27/08/2015	15/08/2015	03/08/2015	24/07/2015	15/07/2015	07/07/2015	29/06/2015	20/06/2015	
		Amort. final	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,60	2,56	2,37	2,34	2,15	2,13	2,10	2,08	
		Fecha	28/04/2017	15/04/2017	03/02/2017	24/01/2017	14/11/2016	06/11/2016	29/10/2016	21/10/2016	
		Amort. final	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	
	Sin amortización opcional *	Años	2,60	2,56	2,37	2,34	2,15	2,13	2,10	2,08	
		Fecha	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	
		Amort. final	3,36	3,22	3,09	2,97	2,85	2,75	2,65	2,56	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	
		Fecha	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	
		Amort. final	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	
	Sin amortización opcional *	Años	7,26	6,97	6,70	6,45	6,22	5,99	5,79	5,59	
		Fecha	23/12/2021	09/09/2021	03/06/2021	04/03/2021	08/12/2020	17/09/2020	04/07/2020	24/04/2020	
		Amort. final	10,26	10,01	9,50	9,25	9,01	8,75	8,25	8,01	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	
		Fecha	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	
		Amort. final	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	
	Sin amortización opcional *	Años	13,38	12,99	12,61	12,24	11,88	11,54	11,20	10,87	
		Fecha	05/02/2028	15/09/2027	29/04/2027	14/12/2026	07/08/2026	03/04/2026	01/12/2025	04/08/2025	
		Amort. final	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	
		Fecha	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	
		Amort. final	2,75	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,25	
	Sin amortización opcional *	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	
		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	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	

\* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	23,02%	33.048.700,80	74,23%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%		180.000.000,00
Serie A2	23,02%	33.048.700,80	66,43%		574.800.000,00
Serie B	33,16%	47.600.000,00	37,12%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	23,69%	34.000.000,00	10,60%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	9,47%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	10,66%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		143.548.700,80			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	13.136.545,82	0,081%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	249.579,07		
Ints. cobrados pes de ingreso	18.306,97		
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		1.740.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/11/2014  
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

Depositarario 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	692	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	114.509.425,62	850.023.258,14	
Medio	165.476,05	234.359,87	
Mínimo	411,87	166,67	
Máximo	5.595.821,93	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,79%	4,93%	
Mínimo	0,00%	2,90%	
Máximo	6,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	115	95	
Mínimo	05/12/2014	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,12%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	2,34%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,54%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	31,30%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	17,14%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	10,79%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,98%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,43%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,89%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,79%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,68%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,30%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,70%	1,86%	
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,08%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,85%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,62%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,48%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,12%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,41%	0,33%	
(P) - Educación	0,24%	0,17%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,17%	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	0,31%	0,14%	0,14%	0,37%	0,75%
Tasa anual equivalente	3,63%	1,71%	1,67%	4,39%	8,61%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,81%	4,45%
Aragón	3,56%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,95%	1,05%
Cataluña	4,36%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,34%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,19%	1,74%
La Rioja		0,40%
Madrid	9,88%	6,41%
Murcia	17,38%	15,45%
Navarra	0,28%	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	9	6.180,84	577,55	0,00	6.758,39	0,03	545.643,42	552.401,81	1,04
De > 1 a ≤ 2 Meses	14	92.442,92	20.857,08	0,00	113.300,00	0,52	3.899.588,51	4.012.888,51	7,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	5.130,21	2.962,94	0,00	8.093,15	0,04	260.980,59	269.073,74	0,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	25.067,75	2.643,32	0,00	27.711,07	0,13	504.368,27	532.079,34	1,01
De > 6 a < 12 Meses	13	248.841,51	48.359,37	0,00	297.200,88	1,37	2.622.063,60	2.919.264,48	5,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	524.591,10	64.705,75	0,00	589.296,85	2,72	2.587.828,62	3.177.125,47	6,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	20	516.552,21	85.757,22	0,00	602.309,43	2,78	2.177.088,61	2.779.398,04	5,25
De ≥ 2 Años	188	17.184.483,65	2.799.435,77	0,00	19.983.919,42	92,40	18.673.205,65	38.657.125,07	73,08
Subtotal	271	18.603.290,19	3.025.299,00	0,00	21.628.589,19	100,00	31.270.767,27	52.899.356,46	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	271	18.603.290,19	3.025.299,00	0,00	21.628.589,19		31.270.767,27	52.899.356,46	