

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



**Informe resumen**

**Fecha:** 28/02/2015  
**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 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	4.698,38 27.006.288,24 4,70%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,3210% 23/03/2015 3,770450 Bruto 3,016360 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	0,5810% 23/03/2015 145,250000 Bruto 116,200000 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	1,0810% 23/03/2015 270,250000 Bruto 216,200000 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	3,0810% 23/03/2015 770,250000 Bruto 616,200000 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	4,0810% 23/03/2015 1.020,250000 Bruto 816,200000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C C C	CC C
<b>Total</b>			137.506.288,24 865.300.000,00						

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	24/09/2015	15/09/2015	06/09/2015	30/08/2015	24/08/2015	18/08/2015	12/08/2015	05/08/2015	
		Amort. final	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	
	Sin amortización opcional *	Años	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	
		Fecha	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	
		Amort. final	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	2,15	2,12	2,10	1,91	1,89	1,87	1,68	1,67	
		Fecha	13/02/2017	05/02/2017	28/01/2017	18/11/2016	11/11/2016	04/11/2016	27/08/2016	22/08/2016	
		Amort. final	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	2,06	
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	
		Amort. final	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	
		Amort. final	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	6,92	6,65	6,39	6,15	5,92	5,71	5,51	5,33	
		Fecha	23/11/2021	14/08/2021	11/05/2021	12/02/2021	22/11/2020	05/09/2020	25/06/2020	18/04/2020	
		Amort. final	10,01	9,76	9,25	9,01	8,76	8,25	8,01	7,76	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	
		Amort. final	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	13,18	12,80	12,42	12,04	11,69	11,34	11,00	10,68	
		Fecha	25/02/2028	06/10/2027	20/05/2027	05/01/2027	28/08/2026	24/04/2026	21/12/2025	25/08/2025	
		Amort. final	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
Serie E	Con amortización opcional *	Años	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016	
		Amort. final	2,25	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00	1,75	1,75	
	Sin amortización opcional *	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	
		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	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	

\* 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	
Clase A	19,64%	27.006.288,24	77,90%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%		180.000.000,00	
Serie A2	19,64%	27.006.288,24	66,43%		574.800.000,00	
Serie B	34,62%	47.600.000,00	38,95%	5,50%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	24,73%	34.000.000,00	11,13%	3,93%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	9,89%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	11,13%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		137.506.288,24			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	16.387.774,39	0,082%	
Ppales. cobrados pes de ingreso	74.149,99		
Ints. cobrados pes de ingreso	6.471,73		
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		2.050.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015  
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	661	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	104.061.208,59	850.023.258,14	
Medio	157.429,97	234.359,87	
Mínimo	635,78	166,67	
Máximo	5.530.847,56	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,70%	4,93%	
Mínimo	0,67%	2,90%	
Máximo	5,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	114	95	
Mínimo	05/03/2015	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,11%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,89%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,00%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	32,02%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	18,17%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	10,97%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,23%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,77%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,92%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,67%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,86%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,30%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,80%	1,86%	
(O) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,06%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,91%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,64%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,60%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,20%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,44%	0,33%	
(P) - Educación	0,25%	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	1,35%	1,67%	0,91%	0,76%	0,78%
Tasa anual equivalente	15,07%	18,27%	10,37%	8,72%	8,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,88%	4,45%
Aragón	3,51%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	2,06%	1,05%
Cataluña	4,68%	4,61%
Comunidad Valenciana	56,78%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,28%	1,74%
La Rioja	0,19%	0,40%
Madrid	10,11%	6,41%
Murcia	18,16%	15,45%
Navarra	0,29%	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	28	48.297,38	3.568,00	0,00	51.865,38	0,24	2.933.755,81	2.985.621,19	6,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	10.274,92	959,62	0,00	11.234,54	0,05	419.129,45	430.363,99	0,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	10.596,57	1.140,81	0,00	11.737,38	0,05	142.805,09	154.542,47	0,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	20.842,95	2.670,18	0,00	23.513,13	0,11	605.232,20	628.745,33	1,27
De > 6 a < 12 Meses	9	237.505,70	24.716,53	0,00	262.222,23	1,20	1.618.146,80	1.880.369,03	3,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	206.340,86	50.532,39	0,00	256.873,25	1,18	1.590.690,30	1.847.563,55	3,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	705.989,28	99.185,72	0,00	805.175,00	3,69	3.017.386,11	3.822.561,11	7,73
De ≥ 2 Años	188	17.584.891,78	2.792.278,28	0,00	20.377.170,06	93,47	17.351.450,36	37.728.620,42	76,25
Subtotal	269	18.824.739,44	2.975.051,53	0,00	21.799.790,97	100,00	27.678.596,12	49.478.387,09	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	269	18.824.739,44	2.975.051,53	0,00	21.799.790,97		27.678.596,12	49.478.387,09	