

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



**Informe resumen**

**Fecha:** 31/07/2015  
**Divisa:** EUR

**Fecha constitución**  
20/07/2007

**NIF**  
V85170629  
**Sociedad Gestora**  
Europea de Titulización, S.G.F.T

**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	1.991,13 11.445.015,24 1,99%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2260% 23/09/2015 1,149988 Bruto 0,925740 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AA+sf A1sf 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	0,4860% 23/09/2015 124,200000 Bruto 99,981000 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Ba1sf A	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	0,9860% 23/09/2015 251,977778 Bruto 202,842111 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf Caa3 BBB	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	2,9860% 23/09/2015 763,088889 Bruto 614,286556 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C BB	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	3,9860% 23/09/2015 1.018,644444 Bruto 820,008777 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C	
<b>Total</b>		121.945.015,24 865.300.000,00								

**Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)**

Serie	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	Sin amortización opcional *	Años	0,41	0,40	0,38	0,37	0,37	0,36	0,36	0,36	0,36	
		Fecha	19/11/2015	14/11/2015	10/11/2015	05/11/2015	03/11/2015	02/11/2015	01/11/2015	01/11/2015	30/10/2015	
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	0,41	0,40	0,38	0,37	0,37	0,36	0,36	0,36	0,36	
		Fecha	19/11/2015	14/11/2015	10/11/2015	05/11/2015	03/11/2015	02/11/2015	01/11/2015	01/11/2015	30/10/2015	
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	
		Fecha	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/12/2015	23/12/2015	23/12/2015	23/12/2015	23/12/2015	
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	1,56	1,54	1,53	1,36	1,34	1,33	1,31	1,31	1,14	
		Fecha	13/01/2017	06/01/2017	30/12/2016	30/10/2016	24/10/2016	19/10/2016	14/10/2016	12/08/2016	14/03/2017	
Serie E	Sin amortización opcional *	Años	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	

\* 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		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	9,39%	11.445.015,24	89,27%	87.23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	13,00%
Serie A2	9,39%	11.445.015,24	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	39,03%	47.600.000,00	44,63%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	27,88%	34.000.000,00	12,75%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	11,15%	13.600.000,00	0,00%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	12,55%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		121.945.015,24		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	7.525.344,70	0,00%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.267,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	1.169,13		
Pasivo	Disponible	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	10,41	
Efectivo		230.000,00	
Valores		0,00	

\* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

# PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

## Informe resumen

Fecha: 31/07/2015  
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

### Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	617	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	95.352.306,53	850.023.258,14	
Medio	154.541,83	234.359,87	
Mínimo	71,06	166,67	
Máximo	5.420.548,70	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,62%	4,93%	
Mínimo	0,00%	2,90%	
Máximo	5,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	112	95	
Mínimo	05/08/2015	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,06%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,65%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,29%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	33,10%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	18,53%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	10,11%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,26%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,59%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,74%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,63%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,83%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,27%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,82%	1,66%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,93%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,93%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,61%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,69%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,25%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,24%	0,33%	
(P) - Educación	0,26%	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	0,54%	0,40%	0,49%	0,60%	0,75%
Tasa anual equivalente	6,33%	4,72%	5,73%	7,02%	8,68%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,56%	4,45%	
Aragón	3,53%	1,93%	
Asturias		0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	2,08%	1,05%	
Cataluña	4,90%	4,61%	
Comunidad Valenciana	56,96%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura		0,07%	
Islas Baleares	1,07%	1,74%	
La Rioja	0,20%	0,40%	
Madrid	9,94%	6,41%	
Murcia	18,39%	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	%			%
<b>Impagados</b>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	9	7.249,16	594,51	0,00	7.843,67	0,04	882.083,23	889.926,90	1,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	11.352,30	2.098,01	0,00	13.440,31	0,06	802.719,86	816.160,17	1,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	18.367,97	1.446,38	0,00	19.814,35	0,09	550.558,49	570.372,84	1,28
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	32.406,44	3.375,00	0,00	35.781,44	0,17	497.863,53	533.644,97	1,20
De > 6 a < 12 Meses	4	23.258,75	2.651,91	0,00	25.910,66	0,12	214.856,24	240.766,90	0,54
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	404.498,91	46.382,70	0,00	450.881,61	2,13	1.950.644,17	2.401.525,78	5,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	11	210.284,53	54.264,46	0,00	264.548,99	1,25	1.141.139,57	1.405.688,56	3,15
De ≥ 2 Años	186	17.612.492,81	2.742.060,67	0,00	20.354.553,48	96,14	17.402.298,04	37.756.851,52	84,63
Subtotal	238	18.319.910,87	2.852.863,64	0,00	21.172.774,51	100,00	23.442.163,13	44.614.937,64	100,00
<b>Dudosos (subjetivos)</b>									
	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	238	18.319.910,87	2.852.863,64	0,00	21.172.774,51		23.442.163,13	44.614.937,64	