

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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

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	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 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 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 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 "Pass-Through" Por reducción Fondo Reserva	C C CC C	
Total		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	Amortización	Vida media	Años	% 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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,39	0,39	0,38	0,37	0,37	0,36	0,36	0,36
		Fecha	13/11/2015	10/11/2015	07/11/2015	04/11/2015	03/11/2015	03/11/2015	02/11/2015	02/11/2015	
	Amort. final	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	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		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,56	1,54	1,37	1,36	1,34	1,33	1,32	
		Fecha	11/01/2017	05/01/2017	03/11/2016	30/10/2016	25/10/2016	20/10/2016	15/10/2016	14/08/2016	
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016		
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
	Amort. final	Años	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,50	1,50	1,25	
	Fecha	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%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	27,88%	34.000.000,00	12,75%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	11,15%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
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	9.947.958,99	0,00%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.522,67		
Ints. cobrados ptes de ingreso	374,95		
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	10,35	
Efectivo		410.000,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2015
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

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	609	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	93.171.558,64	850.023.258,14	
Medio	152.991,07	234.359,87	
Mínimo	352,91	166,67	
Máximo	5.398.374,14	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,60%	4,93%	
Mínimo	0,66%	2,90%	
Máximo	5,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	112	95	
Mínimo	05/09/2015	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	32,78%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	18,75%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	10,15%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,12%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,74%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,69%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,66%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,84%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,27%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,80%	1,66%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,94%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,94%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,61%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,72%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,27%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,24%	0,33%	
(P) - Educación	0,27%	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	0,42%	0,33%	0,34%	0,62%	0,75%
Tasa anual equivalente	4,94%	3,94%	3,95%	7,22%	8,64%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	2,56%	4,45%	
Aragón	3,57%	1,93%	
Asturias		0,10%	
Canarias		0,04%	
Castilla-La Mancha	2,09%	1,05%	
Cataluña	4,97%	4,61%	
Comunidad Valenciana	56,56%	63,38%	
Desconocida		0,20%	
Extremadura		0,07%	
Islas Baleares	1,09%	1,74%	
La Rioja	0,21%	0,40%	
Madrid	10,00%	6,41%	
Murcia	18,59%	15,45%	
Navarra	0,30%	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	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	11	6.941,46	578,02	0,00	7.519,48	0,04	708.930,42	716.449,90	1,68	
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	19.223,07	1.744,33	0,00	20.967,40	0,10	985.471,94	1.006.439,34	2,36	
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	12.221,92	2.889,32	0,00	15.111,24	0,07	647.727,29	662.838,53	1,55	
De > 3 a ≤ 6 Meses	8	30.095,76	3.319,78	0,00	33.415,54	0,17	583.888,55	617.304,09	1,45	
De > 6 a < 12 Meses	6	55.193,96	5.751,19	0,00	60.945,15	0,30	349.782,06	410.727,21	0,96	
De ≥ 12 a < 18 Meses	8	413.119,75	46.377,14	0,00	459.496,89	2,28	1.891.384,05	2.350.880,94	5,50	
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	211.702,20	55.462,81	0,00	267.165,01	1,32	1.056.539,09	1.323.704,10	3,10	
De ≥ 2 Años	181	16.832.309,56	2.494.786,20	0,00	19.327.095,76	95,72	16.294.508,30	35.621.604,06	83,40	
Subtotal	236	17.580.807,68	2.610.908,79	0,00	20.191.716,47	100,00	22.518.211,70	42.709.928,17	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	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	236	17.580.807,68	2.610.908,79	0,00	20.191.716,47		22.518.211,70	42.709.928,17		