

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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

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

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	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 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	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 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	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	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	CC 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	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)										
		% TACP Mensual		0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,78
		% TACP Anual equivalente		2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	9,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,93	0,89	0,85	0,82	0,79	0,76	0,73
		Fecha	28/08/2015	13/08/2015	29/07/2015	17/07/2015	06/07/2015	25/06/2015	15/06/2015	07/06/2015
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,93	0,89	0,85	0,82	0,79	0,76	0,73
		Fecha	28/08/2015	13/08/2015	29/07/2015	17/07/2015	06/07/2015	25/06/2015	15/06/2015	07/06/2015
		Amort. final	Años	1,75	1,75	1,75	1,50	1,50	1,50	1,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,59	2,38	2,36	2,16	2,13	2,11	1,92
		Fecha	24/04/2017	08/02/2017	29/01/2017	18/11/2016	09/11/2016	31/10/2016	23/08/2016	15/08/2016
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,59	2,38	2,36	2,16	2,13	2,11	1,92
		Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016
		Amort. final	Años	3,29	3,15	3,02	2,90	2,78	2,68	2,58
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,00	4,75	4,50	4,50	4,25	4,25	4,00
		Fecha	23/09/2019	23/06/2019	23/03/2019	23/03/2019	23/12/2018	23/12/2018	23/09/2018	23/06/2018
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,93	6,67	6,43	6,20	5,98	5,78	5,40
		Fecha	27/08/2021	24/05/2021	25/02/2021	02/12/2020	13/09/2020	02/07/2020	22/04/2020	16/02/2020
		Amort. final	Años	9,76	9,50	9,25	8,75	8,50	8,25	7,75
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
		Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,99	12,59	12,21	11,84	11,48	11,14	10,48
		Fecha	16/09/2027	24/04/2027	05/12/2026	23/07/2026	14/03/2026	09/11/2025	10/07/2025	15/03/2025
		Amort. final	Años	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27	22,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
		Fecha	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016
		Amort. final	Años	2,75	2,50	2,50	2,25	2,25	2,25	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	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	Años	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)					
		Actual		A la emisión	
		% 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		8.753.601,04	0,081%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		33.801,10	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.701,99	
Pasivo		Disponibile	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		1.360.000,00	
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
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

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	701	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	118.704.159,66	850.023.258,14	
Medio	169.335,46	234.359,87	
Mínimo	527,71	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)	111	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	2,71%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,17%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	31,22%	42,85%	
(L) - Actividades inmobiliarias	17,11%	13,14%	
(C) - Industria manufacturera	11,10%	13,12%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,91%	7,26%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,33%	5,74%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,95%	3,94%	
(I) - Hostelería	2,77%	2,87%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,62%	2,22%	
(B) - Industrias extractivas	0,31%	1,91%	
(H) - Transporte y almacenamiento	1,67%	1,66%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,16%	1,37%	
(S) - Otros servicios	0,84%	1,30%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,63%	0,95%	
(J) - Información y comunicaciones	1,44%	0,56%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,09%	0,49%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,40%	0,33%	
(P) - Educación	0,23%	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	0,11%	0,14%	0,53%	0,38%	0,76%
Tasa anual equivalente	1,37%	1,70%	6,20%	4,49%	8,76%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,80%	4,45%
Aragón	3,63%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,94%	1,05%
Cataluña	4,28%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,58%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,16%	1,74%
La Rioja	0,18%	0,40%
Madrid	9,92%	6,41%
Murcia	17,17%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	20	19.735,09	2.305,22	0,00	22.040,31	0,10	1.933.075,30	1.955.115,61	3,77
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	26.495,54	2.239,53	0,00	28.735,07	0,14	501.000,58	529.735,65	1,02
De > 2 a ≤ 3 Meses	7	20.312,54	3.577,30	0,00	23.889,84	0,11	913.537,44	937.427,28	1,81
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	21.664,38	2.138,10	0,00	23.802,48	0,11	355.842,94	379.645,42	0,73
De > 6 a < 12 Meses	15	288.462,78	48.436,61	0,00	336.899,39	1,59	2.992.872,43	3.329.771,82	6,42
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	518.065,76	75.148,31	0,00	593.214,07	2,80	3.058.444,39	3.651.658,46	7,04
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	686.636,64	235.588,96	0,00	922.225,60	4,36	4.732.465,75	5.654.691,35	10,90
De ≥ 2 Años	187	16.615.137,15	2.594.570,17	0,00	19.209.707,32	90,78	16.229.853,27	35.439.560,59	68,31
Subtotal	277	18.196.509,88	2.964.004,20	0,00	21.160.514,08	100,00	30.717.092,10	51.877.606,18	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	277	18.196.509,88	2.964.004,20	0,00	21.160.514,08		30.717.092,10	51.877.606,18	