

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	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
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	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	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	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 Fondo Reserva	C C	CC C
Total		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)										
	% 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	0,82	0,78	0,75	0,72	0,69	0,67	0,62
		Amort. final	Años	17/10/2015	04/10/2015	21/09/2015	10/09/2015	01/09/2015	23/08/2015	15/08/2015
		Fecha	Años	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2016	23/06/2016	23/06/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016	23/03/2016
		Amort. final	Años	17/10/2015	04/10/2015	21/09/2015	10/09/2015	01/09/2015	23/08/2015	15/08/2015
		Fecha	Años	1,50	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,31	2,12	2,09	1,90	1,88	1,84
		Amort. final	Años	26/04/2017	14/04/2017	02/02/2017	24/01/2017	15/11/2016	07/11/2016	30/10/2016
		Fecha	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016
		Amort. final	Años	24/01/2018	06/12/2017	22/10/2017	09/09/2017	30/07/2017	24/06/2017	20/05/2017
		Fecha	Años	5,00	4,75	4,50	4,25	4,00	3,75	3,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016
		Fecha	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,99	6,70	6,44	6,19	5,96	5,74	5,34
		Amort. final	Años	15/12/2021	03/09/2021	29/05/2021	01/03/2021	06/12/2020	17/09/2020	05/07/2020
		Fecha	Años	10,01	9,76	9,25	9,01	8,76	8,50	7,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016
		Fecha	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,12	12,73	12,36	11,98	11,63	10,95	10,63
		Amort. final	Años	01/02/2028	12/09/2027	27/04/2027	13/12/2026	06/08/2026	03/04/2026	01/12/2025
		Fecha	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00
		Amort. final	Años	23/06/2017	23/06/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016
		Fecha	Años	2,50	2,50	2,25	2,25	2,00	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02	22,02
		Amort. final	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
		Fecha	Años	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)						
		Actual		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		8.962.388,56	0,081%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.896,73	
Ints. cobrados ptes de ingreso		465,00	
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		2.030.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/12/2014
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	680	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	111.729.753,74	850.023.258,14
Medio	164.308,46	234.359,87
Mínimo	506,13	166,67
Máximo	5.574.327,74	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,77%	4,93%
Mínimo	0,80%	2,90%
Máximo	5,00%	9,50%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	114	95
Mínimo	15/01/2015	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	2,04%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,84%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	31,38%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,38%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	10,62%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	9,95%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,39%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,84%	3,94%
(I) - Hostelería	2,78%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	4,59%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,30%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,71%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,07%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,87%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,62%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,51%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,13%	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	0,60%	0,31%	0,22%	0,40%	0,75%
Tasa anual equivalente	6,97%	3,61%	2,66%	4,75%	8,59%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,78%	4,45%
Aragón	3,34%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	1,97%	1,05%
Cataluña	4,43%	4,61%
Comunidad Valenciana	58,48%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,21%	1,74%
La Rioja	0,18%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	8	9.902,34	1.099,55	0,00	11.001,89	0,05	640.983,39	651.985,28	1,33
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	4.858,67	454,97	0,00	5.313,64	0,02	157.036,71	162.350,35	0,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	12	32.395,78	2.270,86	0,00	34.666,64	0,16	753.447,51	788.114,15	1,61
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	19.297,03	2.169,99	0,00	21.467,02	0,10	376.326,82	397.793,84	0,81
De > 6 a < 12 Meses	12	249.186,44	44.263,69	0,00	293.450,13	1,35	2.387.908,92	2.681.359,05	5,48
De ≥ 12 a < 18 Meses	16	545.241,10	76.077,14	0,00	621.318,24	2,85	2.766.369,12	3.387.687,36	6,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	480.357,47	74.636,20	0,00	554.993,67	2,55	1.798.252,76	2.353.246,43	4,81
De ≥ 2 Años	187	17.441.497,46	2.814.907,48	0,00	20.256.404,94	92,93	18.280.662,43	38.537.067,37	78,71
Subtotal	262	18.782.736,29	3.015.879,88	0,00	21.798.616,17	100,00	27.160.987,66	48.959.603,83	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	262	18.782.736,29	3.015.879,88	0,00	21.798.616,17		27.160.987,66	48.959.603,83	