

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2015
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

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 margen 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 Por reducción 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)										
Serie A2	% 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
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 05/10/2015	0,78 24/09/2015	0,72 13/09/2015	0,70 05/09/2015	0,68 28/08/2015	0,66 21/08/2015	0,64 13/08/2015	0,62 06/08/2015
	Amort. final	Años 23/06/2016	1,50 23/06/2016	1,50 23/06/2016	1,50 23/06/2016	1,25 23/03/2016	1,25 23/03/2016	1,25 23/03/2016	1,25 23/03/2016	1,25 23/03/2016
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 05/10/2015	0,78 24/09/2015	0,72 13/09/2015	0,70 05/09/2015	0,68 28/08/2015	0,66 21/08/2015	0,64 13/08/2015	0,62 06/08/2015
	Amort. final	Años 23/06/2016	1,50 23/06/2016	1,50 23/06/2016	1,50 23/06/2016	1,25 23/03/2016	1,25 23/03/2016	1,25 23/03/2016	1,25 23/03/2016	1,25 23/03/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 21/04/2017	2,13 07/02/2017	2,11 30/01/2017	1,91 20/11/2016	1,89 13/11/2016	1,87 05/11/2016	1,85 29/10/2016	1,67 22/08/2016
	Amort. final	Años 23/06/2017	2,50 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 05/01/2018	2,91 19/11/2017	2,80 08/10/2017	2,68 28/08/2017	2,58 21/07/2017	2,48 16/06/2017	2,39 14/05/2017	2,31 14/04/2017
	Amort. final	Años 23/09/2019	4,50 23/06/2019	4,50 23/06/2019	4,25 23/03/2019	4,00 23/12/2018	4,00 23/12/2018	4,00 23/12/2018	3,75 23/09/2018	3,75 23/09/2018
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	2,50 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016
	Amort. final	Años 23/06/2017	2,50 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23/11/2021	6,65 14/08/2021	6,39 10/05/2021	6,14 10/02/2021	5,92 20/11/2020	5,70 02/09/2020	5,50 22/06/2020	5,31 14/04/2020
	Amort. final	Años 23/12/2024	9,76 23/09/2024	9,25 23/03/2024	9,01 23/12/2023	8,76 23/09/2023	8,25 23/03/2023	8,01 23/12/2022	7,76 23/09/2022	7,46 23/09/2022
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016
	Amort. final	Años 23/06/2017	2,50 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016
Serie E	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 17/02/2028	12,77 28/09/2027	12,39 12/05/2027	12,02 27/12/2026	11,66 19/08/2026	11,32 14/04/2026	10,98 11/12/2025	10,65 13/08/2025
	Amort. final	Años 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016
	Amort. final	Años 23/06/2017	2,50 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016
Fondo de Reserva	Sin amortización opcional *	Vida media	Años 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036
	Amort. final	Años 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036	22,02 23/12/2036
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/06/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016
	Amort. final	Años 23/06/2017	2,50 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual	% MC		A la emisión	
Clase A	19,64%	27.006.288,24	77,90%	87,23%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00			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		13.558.590,19	0,082%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		19.791,68		
Ints. cobrados ptes de ingreso		960,37		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P			0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P			0,00	
Deposito 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: 31/01/2015
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	674	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	106.858.373,26	850.023.258,14
Medio	158.543,58	234.359,87
Mínimo	253,21	166,67
Máximo	5.552.793,01	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,71%	4,93%
Mínimo	0,67%	2,90%
Máximo	5,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	114	95
Mínimo	05/02/2015	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)	97,85%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	32,55%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	17,93%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	10,89%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,22%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,67%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,94%	3,94%
(I) - Hostelería	2,64%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,84%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,30%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,77%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,08%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,89%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,64%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,57%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,18%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,43%	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	3,03%	1,32%	0,72%	0,65%	0,77%
Tasa anual equivalente	30,91%	14,76%	8,29%	7,47%	8,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,86%	4,45%
Aragón	3,45%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	2,03%	1,05%
Cataluña	4,60%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,20%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,25%	1,74%
La Rioja	0,19%	0,40%
Madrid	10,13%	6,41%
Murcia	17,92%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	11	10.089,28	916,94	0,00	11.006,22	0,05	866.168,00	877.174,22	1,79
De > 1 a ≤ 2 Meses	2	11.016,22	962,85	0,00	11.979,07	0,05	312.858,85	324.837,92	0,66
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	8.064,11	824,65	0,00	8.888,76	0,04	306.794,51	315.683,27	0,64
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	17.700,59	1.651,74	0,00	19.352,33	0,09	351.327,69	370.680,02	0,76
De > 6 a < 12 Meses	10	227.077,48	24.296,46	0,00	251.373,94	1,14	1.679.234,30	1.930.608,24	3,94
De ≥ 12 a < 18 Meses	13	208.125,09	48.345,25	0,00	256.470,34	1,16	1.679.831,32	1.936.301,66	3,96
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	800.007,55	113.165,28	0,00	913.172,83	4,14	3.200.839,68	4.114.012,51	8,40
De ≥ 2 Años	189	17.735.952,86	2.862.966,95	0,00	20.598.919,81	93,33	18.481.637,31	39.080.557,12	79,84
Subtotal	253	19.018.033,18	3.053.130,12	0,00	22.071.163,30	100,00	26.878.691,66	48.949.854,96	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	253	19.018.033,18	3.053.130,12	0,00	22.071.163,30		26.878.691,66	48.949.854,96	