

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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

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 "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)										
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 24/09/2015	0,76 15/09/2015	0,73 06/09/2015	0,69 30/08/2015	0,67 24/08/2015	0,65 18/08/2015	0,64 12/08/2015	0,62 05/08/2015
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 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	1,25 23/03/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años 13/02/2017	0,76 05/02/2017	0,73 28/01/2017	0,69 18/11/2016	0,67 11/11/2016	0,65 04/11/2016	0,64 27/08/2016	0,62 22/08/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/03/2017	1,50 23/03/2017	1,25 23/03/2017	1,25 23/12/2016	1,25 23/12/2016	1,25 23/12/2016	1,25 23/09/2016	1,25 23/09/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 28/12/2017	2,15 13/11/2017	2,10 02/10/2017	1,91 24/08/2017	1,89 18/07/2017	1,87 15/06/2017	1,68 14/05/2017	1,67 15/04/2017
	Sin amortización opcional *	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	3,75 23/09/2018	3,75 23/09/2018
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016	1,75 23/09/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/03/2017	2,25 23/12/2016	2,00 23/12/2016	2,00 23/12/2016	1,75 23/09/2016	1,75 23/09/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 23/11/2021	6,92 14/08/2021	6,39 11/05/2021	6,15 12/02/2021	5,92 22/11/2020	5,71 05/09/2020	5,51 25/06/2020	5,33 18/04/2020
	Sin amortización opcional *	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
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años 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	1,75 23/09/2016	1,75 23/09/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 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	1,75 23/09/2016	1,75 23/09/2016
	Con amortización opcional *	Vida media	Años 25/02/2028	12,80 06/10/2027	12,42 20/05/2027	12,04 05/01/2027	11,69 28/08/2026	11,34 24/04/2026	10,88 21/12/2025	10,88 25/08/2025
	Sin amortización opcional *	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
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años 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	1,75 23/09/2016	1,75 23/09/2016
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años 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	1,75 23/09/2016	1,75 23/09/2016
	Con 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
	Sin amortización opcional *	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

* 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 fallos 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%	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%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	24,73%	34.000.000,00	11,13%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	9,89%	13.600.000,00	0,00%	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		16.387.774,39	0,082%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		74.149,99	
Ints. cobrados ptes de ingreso		6.471,73	
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		
Efectivo		2.050.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 28/02/2015
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	661	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	104.061.208,59	850.023.258,14	
Medio	157.429,97	234.359,87	
Mínimo	635,78	166,67	
Máximo	5.530.847,56	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,70%	4,93%	
Mínimo	0,67%	2,90%	
Máximo	5,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	114	95	
Mínimo	05/03/2015	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	1,89%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,00%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	32,02%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,17%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	10,97%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,23%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,77%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,92%	3,94%
(I) - Hostelería	2,67%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,86%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,30%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,80%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,06%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,91%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,64%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,60%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,20%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,44%	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	1,35%	1,67%	0,91%	0,76%	0,78%
Tasa anual equivalente	15,07%	18,27%	10,37%	8,72%	8,94%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,88%	4,45%
Aragón	3,51%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	2,06%	1,05%
Cataluña	4,68%	4,61%
Comunidad Valenciana	56,78%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,28%	1,74%
La Rioja	0,19%	0,40%
Madrid	10,11%	6,41%
Murcia	18,16%	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	28	48.297,38	3.568,00	0,00	51.865,38	0,24	2.933.755,81	2.985.621,19	6,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	10.274,92	959,62	0,00	11.234,54	0,05	419.129,45	430.363,99	0,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	10.596,57	1.140,81	0,00	11.737,38	0,05	142.805,09	154.542,47	0,31
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	20.842,95	2.670,18	0,00	23.513,13	0,11	605.232,20	628.745,33	1,27
De > 6 a < 12 Meses	9	237.505,70	24.716,53	0,00	262.222,23	1,20	1.618.146,80	1.880.369,03	3,80
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	206.340,86	50.532,39	0,00	256.873,25	1,18	1.590.690,30	1.847.563,55	3,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	19	705.989,28	99.185,72	0,00	805.175,00	3,69	3.017.386,11	3.822.561,11	7,73
De ≥ 2 Años	188	17.584.891,78	2.792.278,28	0,00	20.377.170,06	93,47	17.351.450,36	37.728.620,42	76,25
Subtotal	269	18.824.739,44	2.975.051,53	0,00	21.799.790,97	100,00	27.678.596,12	49.478.387,09	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	269	18.824.739,44	2.975.051,53	0,00	21.799.790,97		27.678.596,12	49.478.387,09	