

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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 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	2.992,72 17.202.154,56 2,99%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2650% 23/06/2015 2.026736 Bruto 1.621389 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	0,5250% 23/06/2015 134,166667 Bruto 107,333334 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	1,0250% 23/06/2015 261,944444 Bruto 209,555555 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	3,0250% 23/06/2015 773,055556 Bruto 618,444445 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	4,0250% 23/06/2015 1.028,611111 Bruto 822,888889 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	C C	CC C
Total		127.702.154,56	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	0,60	0,57	0,55	0,53	0,51	0,49	0,48	0,47
		Amort. final	Años	26/10/2015	18/10/2015	10/10/2015	02/10/2015	24/09/2015	18/09/2015	14/09/2015	10/09/2015
		Fecha	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,60	0,57	0,55	0,53	0,51	0,49	0,48	0,47
		Amort. final	Años	26/10/2015	18/10/2015	10/10/2015	02/10/2015	24/09/2015	18/09/2015	14/09/2015	10/09/2015
		Fecha	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,85	1,83	1,80	1,62	1,60	1,58	1,40	1,39
		Amort. final	Años	26/01/2017	17/01/2017	08/01/2017	03/11/2016	28/10/2016	21/10/2016	15/08/2016	10/08/2016
		Fecha	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,62	2,51	2,40	2,30	2,21	2,12	2,04	1,96
		Amort. final	Años	04/11/2017	22/09/2017	14/08/2017	08/07/2017	06/06/2017	05/05/2017	05/04/2017	08/03/2017
		Fecha	Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,51	3,51	3,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51
		Amort. final	Años	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016
		Fecha	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,28	6,03	5,79	5,57	5,37	5,17	4,99
		Amort. final	Años	07/10/2021	30/06/2021	30/03/2021	04/01/2021	14/10/2020	01/08/2020	22/05/2020	17/03/2020
		Fecha	Años	9,76	9,26	9,01	8,76	8,26	8,01	7,76	7,51
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51
		Amort. final	Años	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016
		Fecha	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,83	12,45	12,07	11,70	11,35	11,01	10,67	10,35
		Amort. final	Años	18/01/2028	30/08/2027	14/04/2027	01/12/2026	26/07/2026	22/03/2026	20/11/2025	26/07/2025
		Fecha	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51
		Amort. final	Años	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	23/09/2016
		Fecha	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,51	1,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
		Amort. final	Años	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036	23/12/2036
		Fecha	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77

* 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	13,47%	17.202.154,56	84,70%	754.800.000,00	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00	20,80%	180.000.000,00	
Serie A2	13,47%	17.202.154,56	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	37,27%	47.600.000,00	42,35%	47.600.000,00	7,40%
Serie C	26,62%	34.000.000,00	12,10%	34.000.000,00	3,40%
Serie D	10,65%	13.600.000,00	0,00%	13.600.000,00	1,80%
Serie E	11,98%	15.300.000,00	1,77%	15.300.000,00	
Emisión de Bonos		127.702.154,56		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		7.902.020,11	0,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		14.062,63	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.589,67	
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		1.820.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Informe resumen

Fecha: 31/03/2015
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

Depositarario 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	644	3.627
Principal		
Pendiente vencimiento	102.114.285,47	850.023.258,14
Medio	158.562,56	234.359,87
Mínimo	997,47	166,67
Máximo	5.508.864,09	11.564.065,01
Interés nominal		
Medio ponderado	1,69%	4,93%
Mínimo	0,67%	2,90%
Máximo	5,00%	9,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	114	95
Mínimo	05/04/2015	01/08/2007
Máximo	05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,10%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,81%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,09%	67,78%
Interés Fijo	0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	32,22%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,27%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	10,58%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,28%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,89%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,90%	3,94%
(I) - Hostelería	2,63%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,86%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,29%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,80%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	2,01%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,91%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,63%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,62%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,21%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,43%	0,33%
(P) - Educación	0,26%	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	0,21%	1,54%	0,92%	0,73%	0,77%
Tasa anual equivalente	2,46%	16,97%	10,54%	8,40%	8,87%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	2,83%	4,45%
Aragón	3,54%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	2,07%	1,05%
Cataluña	4,73%	4,61%
Comunidad Valenciana	56,62%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,29%	1,74%
La Rioja	0,20%	0,40%
Madrid	10,10%	6,41%
Murcia	18,28%	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	12	25.863,09	1.021,90	0,00	26.884,99	0,13	2.027.571,35	2.054.456,34	4,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	5	18.294,52	1.899,66	0,00	20.194,18	0,09	540.242,15	560.436,33	1,18
De > 2 a ≤ 3 Meses	6	11.278,72	1.209,39	0,00	12.488,11	0,06	395.004,34	407.492,45	0,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	5	20.145,70	2.454,18	0,00	22.599,88	0,11	499.278,56	521.878,44	1,10
De > 6 a < 12 Meses	7	52.047,48	6.747,40	0,00	58.794,88	0,28	556.807,30	615.602,18	1,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	14	431.622,37	74.257,27	0,00	505.879,64	2,38	2.695.281,87	3.201.161,51	6,73
De ≥ 18 a < 24 Meses	16	503.014,21	92.654,20	0,00	595.668,41	2,80	2.727.107,80	3.322.776,21	6,98
De ≥ 2 Años	186	17.300.337,77	2.719.052,70	0,00	20.019.390,47	94,16	16.881.377,89	36.900.768,36	77,55
Subtotal	251	18.362.603,86	2.899.296,70	0,00	21.261.900,56	100,00	26.322.671,26	47.584.571,82	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	251	18.362.603,86	2.899.296,70	0,00	21.261.900,56		26.322.671,26	47.584.571,82	