

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Préstamo Gastos Iniciales
CaixaBank

Permuta Intereses
BBVA

Depositorio 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 Por reducción Fondo Reserva	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	0,57	0,56	0,54	0,53	0,51	0,50	0,50	0,49
		Fecha	17/10/2015	12/10/2015	07/10/2015	01/10/2015	26/09/2015	22/09/2015	19/09/2015	17/09/2015	
		Amort. final	Años	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,57	0,56	0,54	0,53	0,51	0,50	0,50	0,49
		Fecha	17/10/2015	12/10/2015	07/10/2015	01/10/2015	26/09/2015	22/09/2015	19/09/2015	17/09/2015	
		Amort. final	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	1,84	1,82	1,80	1,62	1,61	1,59	1,57	1,40
		Fecha	23/01/2017	15/01/2017	07/01/2017	04/11/2016	29/10/2016	24/10/2016	17/10/2016	14/08/2016	
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76	1,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,50	2,40	2,31	2,22	2,14	2,07	2,00
		Fecha	29/10/2017	20/09/2017	14/08/2017	12/07/2017	11/06/2017	13/05/2017	15/04/2017	20/03/2017	
		Amort. final	Años	4,51	4,25	4,00	4,00	3,76	3,76	3,51	3,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76	1,51
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76	1,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,55	6,28	6,04	5,81	5,59	5,39	5,20	5,03
		Fecha	06/10/2021	01/07/2021	03/04/2021	09/01/2021	22/10/2020	11/08/2020	03/06/2020	31/03/2020	
		Amort. final	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	1,76	1,51
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76	1,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,82	12,44	12,07	11,71	11,37	11,03	10,70	10,38
		Fecha	14/01/2028	28/08/2027	14/04/2027	04/12/2026	31/07/2026	29/03/2026	29/11/2025	06/08/2025	
		Amort. final	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	1,76	1,51
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016	
		Amort. final	Años	2,00	2,00	2,00	1,76	1,76	1,76	1,76	1,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77	21,77
		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	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 fallidos 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%	87,23%	13,00%
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	
Serie A2	13,47%	17.202.154,56	66,43%	574.800.000,00	
Serie B	37,27%	47.600.000,00	42,35%	5,50%	7,40%
Serie C	26,62%	34.000.000,00	12,10%	3,93%	3,40%
Serie D	10,65%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	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		11.721.415,85	0,025%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		21.329,62	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.472,39	
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		1.970.000,00	
Valores		0,00	
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización.
Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@edt-sg.es
Registro oficial CNMV: C/ Edison, 4 - 28006 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2015
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	635	3.627	
Principal			
Pendiente vencimiento	98.596.658,06	850.023.258,14	
Medio	155.270,33	234.359,87	
Mínimo	1.150,19	166,67	
Máximo	5.464.782,83	11.564.065,01	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,66%	4,93%	
Mínimo	0,67%	2,90%	
Máximo	5,00%	9,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	113	95	
Mínimo	05/06/2015	01/08/2007	
Máximo	05/01/2037	05/01/2037	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,09%	3,60%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	1,67%	24,01%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,24%	67,78%	
Interés Fijo	0,00%	4,61%	

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	32,73%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	18,52%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	10,16%	13,12%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	10,33%	7,26%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	10,53%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,85%	3,94%
(I) - Hostelería	2,66%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,87%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,28%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,82%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,91%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,92%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,62%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	1,66%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,23%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,44%	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	0,63%	0,34%	1,00%	0,57%	0,76%
Tasa anual equivalente	7,25%	3,96%	11,40%	6,66%	8,79%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,63%	4,45%
Aragón	3,49%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	2,07%	1,05%
Cataluña	4,82%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,05%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,05%	1,74%
La Rioja	0,20%	0,40%
Madrid	9,88%	6,41%
Murcia	18,44%	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	15	11.401,71	1.777,77	0,00	13.179,48	0,06	1.421.619,90	1.434.799,38	3,06
De > 1 a ≤ 2 Meses	9	31.461,44	2.689,96	0,00	34.151,40	0,16	1.802.103,17	1.836.254,57	3,92
De > 2 a ≤ 3 Meses	3	12.416,92	905,97	0,00	13.322,89	0,06	264.064,23	277.387,12	0,59
De > 3 a ≤ 6 Meses	7	35.232,89	3.714,98	0,00	38.947,87	0,18	468.136,66	507.084,53	1,08
De > 6 a < 12 Meses	2	28.448,71	2.707,38	0,00	31.156,09	0,15	210.317,13	241.473,22	0,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	11	382.378,91	72.917,33	0,00	455.296,24	2,15	2.411.483,90	2.866.780,14	6,12
De ≥ 18 a < 24 Meses	13	471.107,60	78.284,12	0,00	549.391,72	2,59	2.308.232,69	2.857.624,41	6,10
De ≥ 2 Años	189	17.380.664,03	2.701.148,28	0,00	20.081.812,31	94,65	16.747.984,03	36.829.796,34	78,61
Subtotal	249	18.353.112,21	2.864.145,79	0,00	21.217.258,00	100,00	25.633.941,71	46.851.199,71	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	249	18.353.112,21	2.864.145,79	0,00	21.217.258,00		25.633.941,71	46.851.199,71	