

PYME VALENCIA 1 - Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2015
Divisa: EUR



Fecha constitución
20/07/2007

NIF
V85170629
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
CaixaBank
Administrador Activos
Bankia
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

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 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	1.067,66 6.136.909,68 1,07%	100.000,00 574.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,240% 23.Mar/Jun/Sep/Dic	0,2020% 23/12/2015 0,545159 Bruto 0,438853 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	0,4620% 23/12/2015 116,783333 Bruto 94,010583 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	0,9620% 23/12/2015 243,172222 Bruto 195,753639 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	2,9620% 23/12/2015 748,727778 Bruto 602,725861 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	3,9620% 23/12/2015 1.001,505556 Bruto 806,211973 Neto	23/03/2040 Trimestral 23.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	C C	CC C
Total		116.636.909,68	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	0,32	0,31	0,30	0,29	0,28	0,27	0,26	0,25
		Fecha	16/01/2016	12/01/2016	09/01/2016	05/01/2016	02/01/2016	29/12/2015	26/12/2015	23/12/2015	
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,32	0,31	0,30	0,29	0,28	0,27	0,26	0,25
		Fecha	16/01/2016	12/01/2016	09/01/2016	05/01/2016	02/01/2016	29/12/2015	26/12/2015	23/12/2015	
		Amort. final	Años	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,32	1,30	1,13	1,12	1,11	1,10	1,09	0,91
		Fecha	15/01/2017	10/01/2017	07/11/2016	03/11/2016	30/10/2016	26/10/2016	23/10/2016	20/08/2016	
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,04	1,96	1,87	1,80	1,73	1,66	1,60	1,54
		Fecha	07/10/2017	05/09/2017	06/08/2017	09/07/2017	14/06/2017	21/05/2017	29/04/2017	08/04/2017	
		Amort. final	Años	3,75	3,75	3,50	3,50	3,25	3,25	3,00	3,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,96	5,71	5,49	5,28	5,08	4,90	4,72	4,56
		Fecha	05/09/2021	08/06/2021	18/03/2021	01/01/2021	20/10/2020	14/08/2020	11/06/2020	12/04/2020	
		Amort. final	Años	9,01	8,76	8,25	8,01	7,75	7,50	7,25	7,01
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,02	11,68	11,33	11,00	10,68	10,37	10,07	9,78
		Fecha	28/09/2027	24/05/2027	20/01/2027	21/09/2026	27/05/2026	02/02/2026	15/10/2025	30/06/2025	
		Amort. final	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
		Fecha	23/03/2017	23/03/2017	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/12/2016	23/09/2016
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27
		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	23/12/2036
		Amort. final	Años	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27	21,27

* 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	5,26%	6.136.909,68	93,94%	87,23%	754.800.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		20,80%	180.000.000,00
Serie A2	5,26%	6.136.909,68		66,43%	574.800.000,00
Serie B	40,81%	47.600.000,00	46,97%	5,50%	47.600.000,00
Serie C	29,15%	34.000.000,00	13,42%	3,93%	34.000.000,00
Serie D	11,66%	13.600.000,00	0,00%	1,57%	13.600.000,00
Serie E	13,12%	15.300.000,00		1,77%	15.300.000,00
Emisión de Bonos		116.636.909,68			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		6.186.267,90	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		16.463,00	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.066,18	
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	10,07	
Efectivo		310.000,00	
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: 30/09/2015
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		599	3.627
Principal			
Pendiente vencimiento		90.877.177,76	850.023.258,14
Medio		151.714,82	234.359,87
Mínimo		885,51	166,67
Máximo		5.376.161,16	11.564.065,01
Interés nominal			
Medio ponderado		1,60%	4,93%
Mínimo		0,66%	2,90%
Máximo		5,00%	9,50%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		111	95
Mínimo		05/11/2015	01/08/2007
Máximo		05/01/2037	05/01/2037
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 6 meses		0,06%	3,60%
EURIBOR/MIBOR a 1 año		1,63%	24,01%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		98,31%	67,78%
Interés Fijo		0,00%	4,61%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	33,30%	42,85%
(L) - Actividades inmobiliarias	19,02%	13,14%
(C) - Industria manufacturera	10,20%	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	10,92%	5,74%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3,64%	3,94%
(I) - Hostelería	2,64%	2,87%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,85%	2,22%
(B) - Industrias extractivas	0,26%	1,91%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,80%	1,66%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,97%	1,37%
(S) - Otros servicios	0,95%	1,30%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,60%	0,95%
(J) - Información y comunicaciones	0,59%	0,56%
(K) - Actividades financieras y de seguros	1,29%	0,49%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,24%	0,33%
(P) - Educación	0,27%	0,17%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,18%	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	0,04%	0,34%	0,31%	0,62%	0,74%
Tasa anual equivalente	0,48%	3,95%	3,63%	7,15%	8,56%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	2,56%	4,45%
Aragón	3,62%	1,93%
Asturias		0,10%
Canarias		0,04%
Castilla-La Mancha	2,11%	1,05%
Cataluña	3,89%	4,61%
Comunidad Valenciana	57,21%	63,38%
Desconocida		0,20%
Extremadura		0,07%
Islas Baleares	1,11%	1,74%
La Rioja	0,21%	0,40%
Madrid	10,09%	6,41%
Murcia	18,82%	15,45%
Navarra	0,30%	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	13	13.527,38	1.207,68	0,00	14.735,06	0,07	1.973.143,53	1.987.878,59	4,67
De > 1 a ≤ 2 Meses	7	16.959,81	1.487,05	0,00	18.446,86	0,09	834.742,61	853.189,47	2,00
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	14.418,40	3.102,24	0,00	17.520,64	0,09	733.304,21	750.824,85	1,76
De > 3 a ≤ 6 Meses	6	24.416,35	2.605,95	0,00	27.022,30	0,13	512.938,41	539.960,71	1,27
De > 6 a < 12 Meses	5	53.093,19	5.991,47	0,00	59.084,66	0,29	318.514,32	377.598,98	0,89
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	65.461,85	9.071,52	0,00	74.533,37	0,37	472.079,97	546.613,34	1,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	14	605.674,90	98.260,67	0,00	703.935,57	3,48	2.513.571,33	3.217.506,90	7,55
De ≥ 2 Años	179	16.822.035,27	2.476.297,07	0,00	19.298.332,34	95,47	15.035.707,49	34.334.039,83	80,58
Subtotal	234	17.615.587,15	2.598.023,65	0,00	20.213.610,80	100,00	22.394.001,87	42.607.612,67	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	234	17.615.587,15	2.598.023,65	0,00	20.213.610,80		22.394.001,87	42.607.612,67	