

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/10/2008

NIF
V85543189

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente en
Bancaja)

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositorio Activos
Bancaja

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A ES0372221004	14/10/2008 8.376	27.533,92 230.624.113,92 27,53%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,4850% 24/06/2011 104,491226 Bruto 84,637893 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2011 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0372221012	14/10/2008 1.194	100.000,00 119.400.000,00 100,00%	100.000,00 119.400.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7850% 24/06/2011 456,166667 Bruto 369,495000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3	A3
Serie C ES0372221020	14/10/2008 1.430	100.000,00 143.000.000,00 100,00%	100.000,00 143.000.000,00	Variable Euribor 3M+1,200% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	2,3850% 24/06/2011 609,500000 Bruto 493,695000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		493.024.113,92	1.100.000.000,00						

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	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,52	2,21	1,96	1,76	1,60	1,47	1,35	1,26
		Amort. final	Fecha	28/09/2013	06/06/2013	08/03/2013	25/12/2012	28/10/2012	08/09/2012	29/07/2012	24/06/2012
		Amort. final	Años	5,01	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00	2,76	2,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/03/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013
		Vida media	Años	2,52	2,21	1,96	1,76	1,60	1,47	1,35	1,26
		Amort. final	Fecha	28/09/2013	06/06/2013	08/03/2013	25/12/2012	28/10/2012	08/09/2012	29/07/2012	24/06/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	5,01	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00	2,76	2,51
		Vida media	Fecha	24/03/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013
		Vida media	Años	6,72	6,02	5,43	4,91	4,47	4,09	3,76	3,47
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Fecha	09/12/2017	30/03/2017	24/08/2016	19/02/2016	10/09/2015	24/04/2015	25/12/2014	11/09/2014
		Amort. final	Años	8,51	7,76	7,01	6,51	5,76	5,51	5,01	4,51
		Vida media	Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/09/2016	24/03/2016	24/09/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,40	8,65	8,10	7,38	6,86	6,17	5,87	5,40
		Amort. final	Fecha	15/08/2020	13/11/2019	26/04/2019	06/08/2018	29/01/2018	22/05/2017	02/02/2017	14/08/2016
		Amort. final	Años	9,51	8,76	8,26	7,51	7,01	6,26	6,02	5,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/09/2020	24/12/2019	24/06/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/06/2017	24/09/2016	24/09/2016
		Vida media	Años	12,38	11,47	10,65	9,90	9,22	8,60	8,03	7,52
		Amort. final	Fecha	06/08/2023	09/09/2022	12/11/2021	12/02/2021	08/06/2020	26/10/2019	02/04/2019	27/09/2018
		Amort. final	Años	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02	36,02
			Fecha	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047

* 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	
Serie A	46,78%	230.624.113,92		96,14%	76,15%	837.600.000,00	44,20%
Serie B	24,22%	119.400.000,00		71,92%	10,85%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	29,00%	143.000.000,00		42,92%	13,00%	143.000.000,00	20,35%
Emisión de Bonos		493.024.113,92				1.100.000.000,00	
Fondo de Reserva		42,92%	211.604.706,19		20,35%	223.850.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		214.572.119,50	1,185%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.227.637,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		47.212,68	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	2,685%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.500.000,00	3,185%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.769	3.793
Principal	Pendiente vencimiento	492.567.840,17	1.100.102.428,61
	Medio	177.886,54	290.034,91
	Mínimo	117,66	142,35
	Máximo	3.449.885,22	5.600.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,24%	5,71%
	Mínimo	1,54%	4,65%
	Máximo	4,55%	9,39%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	155	121
	Mínimo	16/04/2011	02/11/2008
	Máximo	05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		4,14%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		95,86%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		21,63%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		28,49%	20,95%
(C) - Industria manufacturera		6,14%	6,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		7,83%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		10,26%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,68%	5,45%
(I) - Hostelería		4,09%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,16%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,91%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,18%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,22%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,49%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,28%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,66%	0,70%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,61%	0,40%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,23%	0,38%
(P) - Educación		0,66%	0,38%
(B) - Industrias extractivas		0,46%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2011
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/10/2008

NIF
V85543189

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

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente en Bancaja)

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositarario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,15%	0,54%	0,79%	0,72%	1,09%
Tasa anual equivalente	12,97%	6,29%	9,08%	8,28%	12,34%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,62%	6,89%
Aragón	0,62%	1,10%
Asturias	0,14%	0,17%
Canarias	5,10%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,15%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,81%	2,79%
Cataluña	13,41%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,65%	49,33%
Extremadura	0,07%	0,63%
Galicia	1,68%	2,27%
Islas Baleares	5,36%	4,85%
La Rioja	0,30%	0,25%
Madrid	12,81%	9,37%
Murcia	1,77%	1,91%
Navarra	1,65%	1,83%
País Vasco	0,78%	0,68%

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	196	266.517,93	42.066,73	0,00	308.584,66	2,32	33.853.789,64	34.162.374,30	29,76
De > 1 a ≤ 2 Meses	80	212.572,90	52.399,82	0,00	264.972,72	1,99	17.987.721,77	18.252.694,49	15,90
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	406.168,40	106.815,91	0,00	512.984,31	3,85	20.616.284,46	21.129.268,77	18,41
De > 3 a ≤ 6 Meses	49	285.590,80	70.263,23	0,00	355.854,03	2,67	7.805.163,61	8.161.017,64	7,11
De > 6 a < 12 Meses	58	1.823.739,37	120.851,20	0,00	1.944.590,57	14,60	6.167.827,02	8.112.417,59	7,07
De ≥ 12 a < 18 Meses	54	2.120.023,48	215.412,81	0,00	2.335.436,29	17,53	6.043.352,43	8.378.788,72	7,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	39	1.110.929,95	249.948,87	0,00	1.360.878,82	10,22	4.122.463,98	5.483.342,80	4,78
De ≥ 2 Años	60	5.596.601,40	641.659,28	0,00	6.238.260,68	46,83	4.870.480,61	11.108.741,29	9,68
Subtotal	612	11.822.144,23	1.499.417,85	0,00	13.321.562,08	100,00	101.467.083,52	114.788.645,60	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	612	11.822.144,23	1.499.417,85	0,00	13.321.562,08		101.467.083,52	114.788.645,60	