

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2011
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	2,49	2,19	1,95	1,76	1,61	1,48	1,38	1,28
		Amort. final	Fecha	16/09/2013	31/05/2013	06/03/2013	27/12/2012	01/11/2012	15/09/2012	07/08/2012	04/07/2012
		Amort. final	Años	5,01	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00	2,76	2,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,19	1,95	1,76	1,61	1,48	1,38	1,28
		Amort. final	Fecha	16/09/2013	31/05/2013	06/03/2013	27/12/2012	01/11/2012	15/09/2012	07/08/2012	04/07/2012
		Amort. final	Años	5,01	4,51	4,00	3,51	3,25	3,00	2,76	2,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,70	6,01	5,42	4,92	4,48	4,11	3,79	3,50
		Amort. final	Fecha	02/12/2017	26/03/2017	23/08/2016	21/02/2016	15/09/2015	01/05/2015	03/01/2015	22/09/2014
		Amort. final	Años	8,51	7,76	7,01	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/03/2016	24/12/2015
		Amort. final	Fecha	02/12/2017	26/03/2017	23/08/2016	21/02/2016	15/09/2015	01/05/2015	03/01/2015	22/09/2014
		Amort. final	Años	8,51	7,76	7,01	6,51	6,01	5,51	5,01	4,76
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,40	8,65	8,10	7,38	6,86	6,17	5,88	5,41
		Amort. final	Fecha	14/08/2020	13/11/2019	26/04/2019	07/08/2018	30/01/2018	23/05/2017	04/02/2017	17/08/2016
		Amort. final	Años	9,51	8,76	8,26	7,51	7,01	6,26	6,01	5,51
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2020	24/12/2019	24/06/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/06/2017	24/03/2017	24/09/2016
		Amort. final	Fecha	04/08/2023	09/09/2022	14/11/2021	15/02/2021	13/06/2020	01/11/2019	11/04/2019	07/10/2018
		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		223.778.829,28	1,170%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		537.283,42	
Ints. cobrados ptes de ingreso		85.967,34	
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		2.754	3.793
Principal	Pendiente vencimiento	485.486.757,08	1.100.102.428,61
	Medio	176.284,23	290.034,91
	Mínimo	2,14	142,35
	Máximo	3.426.333,10	5.600.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,28%	5,71%
	Mínimo	1,54%	4,65%
	Máximo	4,71%	9,39%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	154	121
	Mínimo	05/05/2011	02/11/2008
	Máximo	05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		4,15%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		95,85%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		21,32%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		28,67%	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		7,81%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		10,33%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,71%	5,45%
(I) - Hostelería		4,13%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,17%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,92%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,19%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,22%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,48%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,29%	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: 30/04/2011
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

Depositario 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	0,66%	0,71%	0,70%	0,73%	1,08%
Tasa anual equivalente	7,67%	8,23%	8,11%	8,42%	12,19%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,64%	6,89%
Aragón	0,62%	1,10%
Asturias	0,14%	0,17%
Canarias	4,77%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,16%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,83%	2,79%
Cataluña	13,48%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,74%	49,33%
Extremadura	0,07%	0,63%
Galicia	1,69%	2,27%
Islas Baleares	5,39%	4,85%
La Rioja	0,30%	0,25%
Madrid	12,87%	9,37%
Murcia	1,78%	1,91%
Navarra	1,66%	1,83%
País Vasco	0,79%	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	210	208.046,37	37.271,29	0,00	245.317,66	1,78	34.394.990,68	34.640.308,34	28,51
De > 1 a ≤ 2 Meses	106	298.727,90	66.836,16	0,00	365.564,06	2,65	20.033.652,08	20.399.216,14	16,79
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	333.326,63	91.178,26	0,00	424.504,89	3,08	17.579.963,52	18.004.468,41	14,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	65	412.234,60	117.282,06	0,00	529.516,66	3,84	13.827.975,17	14.357.491,83	11,82
De > 6 a < 12 Meses	52	1.828.750,83	105.606,41	0,00	1.934.357,24	14,04	5.624.996,01	7.559.353,25	6,22
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	1.285.443,75	208.519,73	0,00	1.493.963,48	10,84	6.254.763,17	7.748.726,65	6,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	41	1.747.829,81	216.037,75	0,00	1.963.867,56	14,25	3.896.518,56	5.860.386,12	4,82
De ≥ 2 Años	69	6.078.204,28	744.899,20	0,00	6.823.103,48	49,51	6.101.414,02	12.924.517,50	10,64
Subtotal	662	12.192.564,17	1.587.630,86	0,00	13.780.195,03	100,00	107.714.273,21	121.494.468,24	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	662	12.192.564,17	1.587.630,86	0,00	13.780.195,03		107.714.273,21	121.494.468,24	