

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/06/2011
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	24.402,60 204.396.177,60 24,40%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8200% 26/09/2011 115,966578 Bruto 93,932928 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	26/09/2011 "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	2,1200% 26/09/2011 553,555556 Bruto 448,380000 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	2,7200% 26/09/2011 710,222222 Bruto 575,280000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		466.796.177,60	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	2,46	2,16	1,92	1,72	1,56	1,43	1,32	1,22	
		Amort. final	Años	09/12/2013	19/08/2013	23/05/2013	12/03/2013	14/01/2013	27/11/2012	17/10/2012	12/09/2012	
		Fecha	24/03/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,46	2,16	1,92	1,72	1,56	1,43	1,32	1,22	
		Amort. final	Años	09/12/2013	19/08/2013	23/05/2013	12/03/2013	14/01/2013	27/11/2012	17/10/2012	12/09/2012	
		Fecha	24/03/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,76	5,19	4,70	4,28	3,92	3,60	3,33	
		Amort. final	Años	26/11/2017	27/03/2017	30/08/2016	05/03/2016	03/10/2015	23/05/2015	28/01/2015	21/10/2014	
		Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/03/2016	24/12/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,43	5,76	5,19	4,70	4,28	3,92	3,60	3,33	
		Amort. final	Años	26/11/2017	27/03/2017	30/08/2016	05/03/2016	03/10/2015	23/05/2015	28/01/2015	21/10/2014	
		Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/03/2016	24/12/2015		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,15	8,40	7,85	7,13	6,62	6,13	5,64	5,17	
		Amort. final	Años	14/08/2020	13/11/2019	28/04/2019	09/08/2018	03/02/2018	06/08/2017	10/02/2017	22/08/2016	
		Fecha	24/09/2020	24/12/2019	24/06/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/09/2016		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,13	11,24	10,43	9,69	9,02	8,42	7,86	7,36	
		Amort. final	Años	06/08/2023	14/09/2022	23/11/2021	28/02/2021	29/06/2020	21/11/2019	04/05/2019	01/11/2018	
		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	43,79%	204.396.177,60	100,62%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	25,58%	119.400.000,00	75,04%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	30,63%	143.000.000,00	44,41%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		466.796.177,60			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	44,41%	207.324.821,27		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		209.153.238,66	1,526%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		259.927,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		61.542,65	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	3,020%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.250.000,00	3,520%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.712	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		472.891.798,33	1.100.102.428,61
Medio		174.370,13	290.034,91
Mínimo		0,00	142,35
Máximo		3.379.109,49	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,43%	5,71%
Mínimo		1,65%	4,65%
Máximo		4,94%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		153	121
Mínimo		01/07/2011	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		4,12%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		95,88%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		21,18%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		28,80%	20,95%
(C) - Industria manufacturera		6,08%	6,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		7,76%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		10,40%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,72%	5,45%
(I) - Hostelería		4,15%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,19%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,93%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,21%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,22%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,43%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,30%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,67%	0,70%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,62%	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: 30/06/2011
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

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	0,18%	0,52%	0,53%	0,62%	1,04%
Tasa anual equivalente	2,06%	6,03%	6,16%	7,21%	11,78%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,53%	6,89%
Aragón	0,63%	1,10%
Asturias	0,14%	0,17%
Canarias	4,74%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,18%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,85%	2,79%
Cataluña	13,52%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,67%	49,33%
Extremadura	0,07%	0,63%
Galicia	1,69%	2,27%
Islas Baleares	5,46%	4,85%
La Rioja	0,30%	0,25%
Madrid	12,88%	9,37%
Murcia	1,79%	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	209	331.257,18	57.847,18	0,00	389.104,36	2,96	41.817.134,45	42.206.238,81	32,20
De > 1 a ≤ 2 Meses	106	257.848,08	67.544,75	0,00	325.392,83	2,48	20.257.065,94	20.582.458,77	15,70
De > 2 a ≤ 3 Meses	60	234.273,01	67.207,84	0,00	301.480,85	2,30	12.565.073,88	12.866.554,73	9,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	61	576.570,84	167.104,35	0,00	743.675,19	5,67	18.569.867,77	19.313.542,96	14,73
De > 6 a < 12 Meses	52	512.634,09	136.034,38	0,00	648.668,47	4,94	7.895.957,47	8.544.625,94	6,52
De ≥ 12 a < 18 Meses	40	1.792.298,48	129.749,86	0,00	1.922.048,34	14,65	4.287.438,36	6.209.486,70	4,74
De ≥ 18 a < 24 Meses	48	2.106.506,87	319.151,17	0,00	2.425.658,04	18,48	6.383.779,53	8.809.437,57	6,72
De ≥ 2 Años	75	5.599.019,92	769.149,99	0,00	6.368.169,91	48,52	6.173.054,54	12.541.224,45	9,57
Subtotal	651	11.410.408,47	1.713.789,52	0,00	13.124.197,99	100,00	117.949.371,94	131.073.569,93	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 2 a ≤ 3 Meses	4	146.320,67	1.215,55	0,00	147.536,22	19,63	0,00	147.536,22	19,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	2	77.332,99	1.108,76	0,00	78.441,75	10,43	0,00	78.441,75	10,43
De > 6 a < 12 Meses	1	65.861,84	1.447,16	0,00	67.309,00	8,95	0,00	67.309,00	8,95
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	447.632,23	10.804,28	0,00	458.436,51	60,98	0,00	458.436,51	60,98
Subtotal	13	737.147,73	14.575,75	0,00	751.723,48	100,00	0,00	751.723,48	100,00
Total	664	12.147.556,20	1.728.365,27	0,00	13.875.921,47		117.949.371,94	131.825.293,41	