

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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	22.461,16 188.134.676,16 22,46%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,8360% 27/12/2011 105,387763 Bruto 85,364088 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	27/12/2011 "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	2,1360% 27/12/2011 545,866667 Bruto 442,152000 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	2,7360% 27/12/2011 699,200000 Bruto 566,352000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		450.534.676,16	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						
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00						
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,34	2,05	1,82	1,63	1,48	1,36	1,25
		Amort. final	Años	24/01/2014	10/10/2013	18/07/2013	12/05/2013	17/03/2013	31/01/2013	24/12/2012
		Fecha	Años	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/03/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014
		Amort. final	Años	24/01/2014	10/10/2013	18/07/2013	12/05/2013	17/03/2013	31/01/2013	24/12/2012
		Fecha	Años	4,50	4,00	3,50	3,25	3,00	2,75	2,50
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28/11/2017	07/04/2017	18/09/2016	30/03/2016	04/11/2015	29/06/2015	10/03/2015
		Amort. final	Años	8,01	7,25	6,50	6,01	5,50	5,01	4,75
		Fecha	Años	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	28/11/2017	07/04/2017	18/09/2016	30/03/2016	04/11/2015	29/06/2015	10/03/2015
		Amort. final	Años	8,01	7,25	6,50	6,01	5,50	5,01	4,75
		Fecha	Años	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/06/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/08/2020	25/01/2020	04/05/2019	15/08/2018	10/02/2018	15/08/2017	19/02/2017
		Amort. final	Años	9,01	8,50	7,75	7,01	6,50	6,01	5,50
		Fecha	Años	24/09/2020	24/03/2020	24/06/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20/08/2023	03/10/2022	17/12/2021	28/03/2021	31/07/2020	28/12/2019	13/06/2019
		Amort. final	Años	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52	35,52
		Fecha	Años	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	41,76%	188.134.676,16	104,04%	76,15%	837.600.000,00	44,20%
Serie B	26,50%	119.400.000,00	77,54%	10,85%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	31,74%	143.000.000,00	45,80%	13,00%	143.000.000,00	20,35%
Emisión de Bonos		450.534.676,16			1.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	45,80%	206.338.036,76		20,35%	223.850.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	208.725.659,03	1,535%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.312.891,83		
Ints. cobrados ptes de ingreso	161.732,63		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	3,036%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.000.000,00	3,536%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.663	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		454.296.848,34	1.100.102.428,61
Medio		170.595,89	290.034,91
Mínimo		0,00	142,35
Máximo		3.307.974,67	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,65%	5,71%
Mínimo		1,65%	4,65%
Máximo		5,18%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		152	121
Mínimo		01/10/2011	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,78%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,22%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		20,89%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		29,04%	20,95%
(C) - Industria manufacturera		6,09%	6,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		7,74%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		10,51%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,79%	5,45%
(I) - Hostelería		4,11%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,20%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,94%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,24%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,25%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,44%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,31%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,69%	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		0,22%	0,38%
(P) - Educación		0,67%	0,38%
(B) - Industrias extractivas		0,25%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2011
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

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	0,63%	0,49%	0,50%	0,65%	0,99%
Tasa anual equivalente	7,32%	5,68%	5,86%	7,48%	11,29%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,44%	6,89%
Aragón	0,64%	1,10%
Asturias	0,14%	0,17%
Canarias	4,78%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,23%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,79%
Cataluña	13,61%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,60%	49,33%
Extremadura	0,07%	0,63%
Galicia	1,71%	2,27%
Islas Baleares	5,42%	4,85%
La Rioja	0,31%	0,25%
Madrid	12,94%	9,37%
Murcia	1,82%	1,91%
Navarra	1,64%	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	186	1.736.542,76	56.850,51	0,00	1.793.393,27	11,70	30.369.225,93	32.162.619,20	24,03
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	259.886,03	76.603,00	0,00	336.489,03	2,20	20.645.093,11	20.981.582,14	15,67
De > 2 a ≤ 3 Meses	56	347.231,49	79.912,47	0,00	427.143,96	2,79	13.837.522,06	14.264.666,02	10,66
De > 3 a ≤ 6 Meses	79	428.370,78	130.675,82	0,00	559.046,60	3,65	13.853.147,09	14.412.193,69	10,77
De > 6 a < 12 Meses	85	1.381.361,07	400.577,78	0,00	1.781.938,85	11,63	22.734.480,79	24.516.419,64	18,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	39	1.443.446,23	156.607,42	0,00	1.600.053,65	10,44	4.892.146,55	6.492.200,20	4,85
De ≥ 18 a < 24 Meses	44	2.094.480,15	265.870,02	0,00	2.360.350,17	15,40	5.275.347,97	7.635.698,14	5,70
De ≥ 2 Años	85	5.609.040,66	858.403,34	0,00	6.467.444,00	42,20	6.937.475,07	13.404.919,07	10,01
Subtotal	687	13.300.359,17	2.025.500,36	0,00	15.325.859,53	100,00	118.544.438,57	133.870.298,10	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	82.531,83	1.357,91	0,00	83.889,74	12,02	0,00	83.889,74	12,02
De > 6 a < 12 Meses	1	50.150,48	884,38	0,00	51.034,86	7,31	0,00	51.034,86	7,31
De ≥ 12 a < 18 Meses	7	490.615,03	13.780,57	0,00	504.395,60	72,29	0,00	504.395,60	72,29
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	56.810,32	1.649,18	0,00	58.459,50	8,38	0,00	58.459,50	8,38
Subtotal	13	680.107,66	17.672,04	0,00	697.779,70	100,00	0,00	697.779,70	100,00
Total	700	13.980.466,83	2.043.172,40	0,00	16.023.639,23		118.544.438,57	134.568.077,80	