

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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	20.102,67 168.379.963,92 20,10%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,7100% 26/03/2012 85,938914 Bruto 69,610520 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	26/03/2012 "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	2,0100% 26/03/2012 502,500000 Bruto 407,025000 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	2,6100% 26/03/2012 652,500000 Bruto 528,525000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		430.779.963,92	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	2,23	1,95	1,73	1,56	1,42	1,30	1,20	1,11	
		Amort. final	Fecha	16/03/2014	05/12/2013	16/09/2013	15/07/2013	24/05/2013	11/04/2013	06/03/2013	02/02/2013	
			Años	4,25	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	
			Fecha	24/03/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/12/2013	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,23	1,95	1,73	1,56	1,42	1,30	1,20	1,11	
		Amort. final	Fecha	16/03/2014	05/12/2013	16/09/2013	15/07/2013	24/05/2013	11/04/2013	06/03/2013	02/02/2013	
			Años	4,25	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	
			Fecha	24/03/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/12/2013	
	Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,90	5,28	4,76	4,31	3,92	3,59	3,31	3,06
			Amort. final	Fecha	15/11/2017	04/04/2017	24/09/2016	13/04/2016	25/11/2015	26/07/2015	13/04/2015	12/01/2015
				Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	5,01	4,50	4,25
				Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/03/2016
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,90	5,28	4,76	4,31	3,92	3,59	3,31	3,06		
	Amort. final	Fecha	15/11/2017	04/04/2017	24/09/2016	13/04/2016	25/11/2015	26/07/2015	13/04/2015	12/01/2015		
		Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	5,01	4,50	4,25		
		Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/03/2016		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,65	8,10	7,37	6,85	6,15	5,67	5,38	4,91	
		Amort. final	Fecha	14/08/2020	26/01/2020	06/05/2019	28/10/2018	15/02/2018	21/08/2017	09/05/2017	20/11/2016	
			Años	8,76	8,25	7,50	7,01	6,25	5,76	5,50	5,01	
			Fecha	24/09/2020	24/03/2020	24/06/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/06/2017	24/12/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,64	10,79	10,01	9,30	8,67	8,09	7,56	7,08	
		Amort. final	Fecha	12/08/2023	03/10/2022	24/12/2021	11/04/2021	21/08/2020	22/01/2020	14/07/2019	20/01/2019	
			Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	
			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	39,09%	168.379.963,92	108,50%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	27,72%	119.400.000,00	80,78%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	33,20%	143.000.000,00	47,58%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		430.779.963,92			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	47,58%	204.976.355,02		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		207.339.953,28	1,410%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		670.672,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		78.943,24	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	2,910%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		750.000,00	3,410%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.605	3.793
Principal	Pendiente vencimiento	436.408.149,21	1.100.102.428,61
	Medio	167.527,12	290.034,91
	Mínimo	0,00	142,35
	Máximo	3.236.478,95	5.600.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,78%	5,71%
	Mínimo	1,65%	4,65%
	Máximo	5,18%	9,39%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	150	121
	Mínimo	11/01/2012	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		20,58%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		29,33%	20,95%
(C) - Industria manufacturera		6,11%	6,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		7,57%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		10,67%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,87%	5,45%
(I) - Hostelería		4,15%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,08%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,94%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,22%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,23%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,42%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,33%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,70%	0,70%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,59%	0,40%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,21%	0,38%
(P) - Educación		0,68%	0,38%
(B) - Industrias extractivas		0,25%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2011
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

Audidores 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	0,45%	0,51%	0,51%	0,52%	0,96%
Tasa anual equivalente	5,26%	5,90%	5,93%	6,04%	10,90%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,49%	6,89%
Aragón	0,65%	1,10%
Asturias	0,13%	0,17%
Canarias	4,77%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,22%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,59%	2,79%
Cataluña	13,79%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,72%	49,33%
Extremadura	0,07%	0,63%
Galicia	1,74%	2,27%
Islas Baleares	5,33%	4,85%
La Rioja	0,30%	0,25%
Madrid	12,93%	9,37%
Murcia	1,79%	1,91%
Navarra	1,58%	1,83%
País Vasco	0,81%	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	174	192.115,13	46.344,76	0,00	238.459,89	1,45	31.050.670,93	31.289.130,82	22,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	232.888,71	64.705,52	0,00	297.594,23	1,81	17.701.049,80	17.998.644,03	13,14
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	311.170,54	91.160,13	0,00	402.330,67	2,45	14.672.149,64	15.074.480,31	11,00
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	1.838.249,04	121.149,18	0,00	1.959.398,22	11,91	10.363.297,19	12.322.695,41	8,99
De > 6 a < 12 Meses	101	1.596.816,79	532.940,09	0,00	2.129.756,88	12,95	25.973.526,32	28.103.283,20	20,51
De ≥ 12 a < 18 Meses	45	800.233,08	230.800,68	0,00	1.031.033,76	6,27	7.210.062,31	8.241.096,07	6,01
De ≥ 18 a < 24 Meses	38	1.847.119,03	175.123,49	0,00	2.022.242,52	12,29	3.964.201,09	5.986.443,61	4,37
De ≥ 2 Años	110	7.273.178,78	1.097.155,90	0,00	8.370.334,68	50,88	9.640.687,11	18.011.021,79	13,14
Subtotal	701	14.091.771,10	2.359.379,75	0,00	16.451.150,85	100,00	120.575.644,39	137.026.795,24	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	1	4.359,37	26,67	0,00	4.386,04	0,61	0,00	4.386,04	0,61
De > 6 a < 12 Meses	4	132.682,31	3.216,50	0,00	135.898,81	19,00	0,00	135.898,81	19,00
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	106.635,98	6.920,64	0,00	113.556,62	15,87	0,00	113.556,62	15,87
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	447.632,23	13.875,65	0,00	461.507,88	64,52	0,00	461.507,88	64,52
Subtotal	15	691.309,89	24.039,46	0,00	715.349,35	100,00	0,00	715.349,35	100,00
Total	716	14.783.080,99	2.383.419,21	0,00	17.166.500,20		120.575.644,39	137.742.144,59	