

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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	2,20	1,94	1,73	1,57	1,44	1,33	1,23	1,15
			Fecha	07/03/2014	01/12/2013	16/09/2013	19/07/2013	31/05/2013	20/04/2013	17/03/2013	15/02/2013
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,20	1,94	1,73	1,57	1,44	1,33	1,23	1,15
			Fecha	07/03/2014	01/12/2013	16/09/2013	19/07/2013	31/05/2013	20/04/2013	17/03/2013	15/02/2013
		Amort. final	Años	4,25	3,75	3,25	3,00	2,75	2,50	2,25	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,28	4,76	4,32	3,94	3,62	3,34	3,09
			Fecha	10/11/2017	03/04/2017	26/09/2016	18/04/2016	01/12/2015	05/08/2015	24/04/2015	26/01/2015
		Amort. final	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	5,01	4,50	4,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,89	5,28	4,76	4,32	3,94	3,62	3,34	3,09
			Fecha	10/11/2017	03/04/2017	26/09/2016	18/04/2016	01/12/2015	05/08/2015	24/04/2015	26/01/2015
		Amort. final	Años	7,76	7,01	6,25	5,76	5,25	5,01	4,50	4,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,65	8,10	7,37	6,85	6,16	5,86	5,39	4,92
			Fecha	13/08/2020	25/01/2020	06/05/2019	29/10/2018	16/02/2018	01/11/2017	11/05/2017	22/11/2016
		Amort. final	Años	8,76	8,25	7,50	7,01	6,25	6,01	5,50	5,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,64	10,79	10,02	9,32	8,69	8,11	7,59	7,11
			Fecha	10/08/2023	04/10/2022	27/12/2021	16/04/2021	28/08/2020	31/01/2020	24/07/2019	31/01/2019
		Amort. final	Años	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27	35,27

* 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%	837.600.000,00	44,20%
Serie B	27,72%	119.400.000,00	80,78%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	33,20%	143.000.000,00	47,58%	143.000.000,00	20,35%
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		213.613.086,70	1,419%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		312.521,22	
Ints. cobrados ptes de ingreso		80.004,81	
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		2.585	3.793
Principal	Pendiente vencimiento	430.860.534,97	1.100.102.428,61
	Medio	166.677,19	290.034,91
	Mínimo	0,00	142,35
	Máximo	3.212.566,53	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,81%	5,71%
Mínimo		1,88%	4,65%
Máximo		5,18%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		150	121
Mínimo		01/02/2012	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,68%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,32%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		20,60%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		29,48%	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		7,59%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		10,70%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,79%	5,45%
(I) - Hostelería		4,05%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,09%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,95%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,22%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,22%	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		0,71%	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		0,69%	0,38%
(B) - Industrias extractivas		0,25%	0,28%

Informe resumen

Fecha: 31/01/2012
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

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	0,39%	0,40%	0,48%	0,54%	0,94%
Tasa anual equivalente	4,61%	4,74%	5,57%	6,27%	10,75%

Distribución geográfica				
	Actual	A la constitución		
Andalucía	5,47%	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	3,18%	3,24%		
Castilla-La Mancha	2,56%	2,79%		
Cataluña	13,88%	10,69%		
Comunidad Valenciana	44,75%	49,33%		
Extremadura	0,07%	0,63%		
Galicia	1,65%	2,27%		
Islas Baleares	5,37%	4,85%		
La Rioja	0,30%	0,25%		
Madrid	12,96%	9,37%		
Murcia	1,80%	1,91%		
Navarra	1,54%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	180	180.145,05	47.191,25	0,00	227.336,30	1,35	32.582.740,35	32.810.076,65	24,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	87	223.210,46	63.561,46	0,00	286.771,92	1,71	14.281.869,18	14.568.641,10	10,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	55	238.376,41	74.034,35	0,00	312.410,76	1,86	11.688.325,37	12.000.736,13	8,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	81	1.883.409,96	146.291,86	0,00	2.029.701,82	12,08	12.865.711,02	14.895.412,84	10,92
De > 6 a < 12 Meses	96	1.521.656,59	512.906,32	0,00	2.034.562,91	12,11	24.038.290,40	26.072.853,31	19,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	51	1.170.466,82	338.281,22	0,00	1.508.748,04	8,98	10.664.328,83	12.173.076,87	8,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	42	1.916.740,33	205.805,90	0,00	2.122.546,23	12,63	4.353.360,59	6.475.906,82	4,75
De ≥ 2 Años	106	7.258.302,38	1.020.006,48	0,00	8.278.308,86	49,27	9.141.592,24	17.419.901,10	12,77
Subtotal	698	14.392.308,00	2.408.078,84	0,00	16.800.386,84	100,00	119.616.217,98	136.416.604,82	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</i>									
De > 1 a ≤ 2 Meses	1	4.359,37	35,53	0,00	4.394,90	0,67	0,00	4.394,90	0,67
De > 6 a < 12 Meses	4	82.531,83	3.145,32	0,00	85.677,15	13,09	0,00	85.677,15	13,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	84.918,74	3.039,09	0,00	87.957,83	13,43	0,00	87.957,83	13,43
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	456.205,50	14.827,96	0,00	471.033,46	71,94	0,00	471.033,46	71,94
De ≥ 2 Años	1	5.489,59	184,53	0,00	5.674,12	0,87	0,00	5.674,12	0,87
Subtotal	14	633.505,03	21.232,43	0,00	654.737,46	100,00	0,00	654.737,46	100,00
Total	712	15.025.813,03	2.429.311,27	0,00	17.455.124,30		119.616.217,98	137.071.342,28	