

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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

Audidores 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	18.020,74 150.941.718,24 18,02%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1170% 25/06/2012 50,882060 Bruto 41,214469 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2012 "Pass-Through"	Aa2sf	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	1,4170% 25/06/2012 358,186111 Bruto 290,130750 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	2,0170% 25/06/2012 509,852778 Bruto 412,980750 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		413.341.718,24	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	2,04	1,79	1,59	1,43	1,31	1,20	1,11	1,03
		Amort. final	Fecha	07/04/2014	05/01/2014	25/10/2013	29/08/2013	13/07/2013	04/06/2013	02/05/2013	04/04/2013
			Años	4,00	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	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	24/03/2014
		Amort. final	Fecha	24/03/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/03/2014
			Años	4,00	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,56	4,98	4,48	4,06	3,70	3,39	3,12	2,88
		Amort. final	Fecha	14/10/2017	15/03/2017	14/09/2016	13/04/2016	03/12/2015	11/08/2015	05/05/2015	09/02/2015
			Años	7,51	6,76	6,00	5,51	5,00	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/03/2016
		Amort. final	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
			Años	5,56	4,98	4,48	4,06	3,70	3,39	3,12	2,88
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,39	7,84	7,12	6,60	5,91	5,62	5,14	4,68
		Amort. final	Fecha	10/09/2020	22/01/2020	04/05/2019	28/10/2018	17/02/2018	03/11/2017	14/05/2017	25/11/2016
			Años	8,51	8,01	7,25	6,76	6,00	5,76	5,25	4,76
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2020	24/03/2020	24/06/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/12/2016
		Amort. final	Fecha	24/09/2020	24/03/2020	24/06/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/12/2016
			Años	11,36	10,52	9,76	9,07	8,45	7,88	7,37	6,90
		Vida media	Fecha	30/07/2023	26/09/2022	24/12/2021	16/04/2021	01/09/2020	08/02/2020	05/08/2019	15/02/2019
		Amort. final	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
			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

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
		% MC		% MC		
Serie A	36,52%	150.941.718,24	113,46%	76,15%	837.600.000,00	44,20%
Serie B	28,89%	119.400.000,00	84,57%	10,85%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	34,60%	143.000.000,00	49,97%	13,00%	143.000.000,00	20,35%
Emisión de Bonos		413.341.718,24			1.100.000.000,00	
Fondo de Reserva		49,97%	206.540.820,67	20,35%	223.850.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		208.657.587,05	0,817%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.769.687,20		
Ints. cobrados ptes de ingreso		129.085,15		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	2,317%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		500.000,00	2,817%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.542	3.793
Principal	Pendiente vencimiento	416.966.511,83	1.100.102.428,61
	Medio	164.030,89	290.034,91
	Mínimo	0,00	142,35
	Máximo	3.165.202,47	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,84%	5,71%
Mínimo		1,52%	4,65%
Máximo		5,15%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		148	121
Mínimo		07/04/2012	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,62%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,38%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		20,71%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		29,26%	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		7,68%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		10,72%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,85%	5,45%
(I) - Hostelería		3,93%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,09%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,96%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,24%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,27%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,44%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,30%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,73%	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		0,20%	0,38%
(P) - Educación		0,70%	0,38%
(B) - Industrias extractivas		0,25%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2012
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
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	1,09%	0,71%	0,61%	0,56%	0,94%
Tasa anual equivalente	12,29%	8,22%	7,04%	6,52%	10,71%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,56%	6,89%
Aragón	0,66%	1,10%
Asturias	0,13%	0,17%
Canarias	4,82%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,02%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,79%
Cataluña	14,01%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,86%	49,33%
Extremadura	0,07%	0,63%
Galicia	1,65%	2,27%
Islas Baleares	5,37%	4,85%
La Rioja	0,31%	0,25%
Madrid	12,67%	9,37%
Murcia	1,82%	1,91%
Navarra	1,57%	1,83%
País Vasco	0,82%	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	196	215.656,17	53.570,73	0,00	269.226,90	1,64	34.035.929,37	34.305.156,27	23,99
De > 1 a ≤ 2 Meses	96	200.647,99	57.076,90	0,00	257.724,89	1,57	16.000.230,01	16.257.954,90	11,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	57	252.651,11	90.066,24	0,00	342.717,35	2,09	13.102.776,61	13.445.493,96	9,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	82	443.863,34	161.092,65	0,00	604.955,99	3,68	14.016.717,43	14.621.673,42	10,23
De > 6 a < 12 Meses	90	2.667.016,75	384.950,14	0,00	3.051.966,89	18,58	16.842.850,38	19.894.817,27	13,91
De ≥ 12 a < 18 Meses	73	1.889.118,55	655.537,42	0,00	2.544.655,97	15,49	20.178.065,35	22.722.721,32	15,89
De ≥ 18 a < 24 Meses	34	774.019,93	188.652,39	0,00	962.672,32	5,86	3.754.796,19	4.717.468,51	3,30
De ≥ 2 Años	114	7.329.095,83	1.061.392,24	0,00	8.390.488,07	51,09	8.628.078,36	17.018.566,43	11,90
Subtotal	742	13.772.069,67	2.652.338,71	0,00	16.424.408,38	100,00	126.559.443,70	142.983.852,08	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	4.359,37	52,98	0,00	4.412,35	0,64	0,00	4.412,35	0,64
De > 6 a < 12 Meses	3	82.531,83	2.579,21	0,00	85.111,04	12,27	0,00	85.111,04	12,27
De ≥ 12 a < 18 Meses	2	30.748,27	7.537,80	0,00	38.286,07	5,52	0,00	38.286,07	5,52
De ≥ 18 a < 24 Meses	7	489.803,51	17.646,25	0,00	507.449,76	73,15	0,00	507.449,76	73,15
De ≥ 2 Años	2	56.810,32	1.649,18	0,00	58.459,50	8,43	0,00	58.459,50	8,43
Subtotal	15	664.253,30	29.465,42	0,00	693.718,72	100,00	0,00	693.718,72	100,00
Total	757	14.436.322,97	2.681.804,13	0,00	17.118.127,10		126.559.443,70	143.677.570,80	