

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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	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					
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
		Vida media	Años	1,98	1,76	1,59	1,45	1,34	1,24
		Amort. final	Fecha	15/03/2014	25/12/2013	24/10/2013	04/09/2013	25/07/2013	20/06/2013
			Años	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25
			Fecha	24/12/2015	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014
			Años	1,98	1,76	1,59	1,45	1,34	1,24
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	15/03/2014	25/12/2013	24/10/2013	04/09/2013	25/07/2013	20/06/2013
		Amort. final	Fecha	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25
			Años	24/12/2015	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014
			Fecha	24/12/2015	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014
			Años	1,98	1,76	1,59	1,45	1,34	1,24
		Amort. final	Fecha	3,75	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,51	4,95	4,48	4,07	3,72	3,43
		Amort. final	Fecha	26/09/2017	06/03/2017	12/09/2016	17/04/2016	12/12/2015	27/08/2015
			Años	7,25	6,76	6,00	5,51	5,00	4,76
			Fecha	24/06/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016
			Años	5,51	4,95	4,48	4,07	3,72	3,43
		Amort. final	Fecha	26/09/2017	06/03/2017	12/09/2016	17/04/2016	12/12/2015	27/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/06/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016
		Amort. final	Fecha	24/06/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016
			Años	5,51	4,95	4,48	4,07	3,72	3,43
			Fecha	24/06/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016
			Años	5,51	4,95	4,48	4,07	3,72	3,43
		Amort. final	Fecha	24/06/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,38	7,64	7,12	6,60	6,11	5,63
		Amort. final	Fecha	07/08/2020	12/11/2019	04/05/2019	29/10/2018	01/05/2018	06/11/2017
			Años	8,51	7,76	7,25	6,76	6,25	5,76
			Fecha	24/09/2020	24/12/2019	24/06/2019	24/12/2018	24/06/2018	24/12/2017
			Años	11,32	10,49	9,75	9,08	8,47	7,91
		Amort. final	Fecha	15/07/2023	18/09/2022	21/12/2021	18/04/2021	08/09/2020	18/02/2020
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
		Amort. final	Fecha	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
			Años	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
			Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
		Amort. final	Fecha	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	36,52%	150.941.718,24	113,46%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	28,89%	119.400.000,00	84,57%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	34,60%	143.000.000,00	49,97%	13,00%	143.000.000,00
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	221.158.519,07	0,817%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.059.493,01		
Ints. cobrados ptes de ingreso	81.099,69		
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
		2.517	3.793
Número			
Principal			
Pendiente vencimiento		405.882.514,46	1.100.102.428,61
Medio		161.256,46	290.034,91
Mínimo		0,00	142,35
Máximo		3.118.233,30	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,77%	5,71%
Mínimo		1,15%	4,65%
Máximo		5,15%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		147	121
Mínimo		01/06/2012	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	20,79%	41,45%	
(L) - Actividades inmobiliarias	29,42%	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	7,46%	6,04%	
(J) - Información y comunicaciones	10,76%	5,82%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,82%	5,45%	
(I) - Hostelería	3,98%	3,52%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,10%	1,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,96%	1,51%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,25%	1,50%	
(S) - Otros servicios	2,16%	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	0,74%	0,70%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,60%	0,40%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,19%	0,38%	
(P) - Educación	0,71%	0,38%	
(B) - Industrias extractivas	0,25%	0,28%	

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2012
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

Depositarario 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	0,56%	0,66%	0,58%	0,52%	0,92%
Tasa anual equivalente	6,56%	7,68%	6,73%	6,07%	10,47%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,55%	6,89%
Aragón	0,65%	1,10%
Asturias	0,13%	0,17%
Canarias	4,88%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	2,98%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,79%
Cataluña	14,08%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,75%	49,33%
Extremadura	0,07%	0,63%
Galicia	1,66%	2,27%
Islas Baleares	5,40%	4,85%
La Rioja	0,31%	0,25%
Madrid	12,63%	9,37%
Murcia	1,83%	1,91%
Navarra	1,59%	1,83%
País Vasco	0,83%	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	206	178.127,23	59.876,87	0,00	238.004,10	1,36	33.732.410,03	33.970.414,13	22,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	91	241.643,92	74.972,33	0,00	316.616,25	1,81	17.534.796,65	17.851.412,90	11,87
De > 2 a ≤ 3 Meses	73	297.838,71	106.599,86	0,00	404.438,57	2,32	15.945.070,95	16.349.509,52	10,87
De > 3 a ≤ 6 Meses	68	388.891,04	155.533,50	0,00	544.424,54	3,12	13.025.426,63	13.569.851,17	9,02
De > 6 a < 12 Meses	97	2.713.635,04	389.110,61	0,00	3.102.745,65	17,78	16.765.461,14	19.868.206,79	13,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	85	2.124.722,01	746.733,88	0,00	2.871.455,89	16,46	21.601.528,20	24.472.984,09	16,27
De ≥ 18 a < 24 Meses	29	606.388,03	214.299,05	0,00	820.687,08	4,70	4.321.703,59	5.142.390,67	3,42
De ≥ 2 Años	128	7.961.447,64	1.186.186,41	0,00	9.147.634,05	52,43	10.052.361,39	19.199.995,44	12,76
Subtotal	777	14.512.693,62	2.933.312,51	0,00	17.446.006,13	100,00	132.978.758,58	150.424.764,71	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 1 a ≤ 2 Meses	4	296.569,56	2.206,19	0,00	298.775,75	30,05	0,00	298.775,75	30,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	4.359,37	69,93	0,00	4.429,30	0,45	0,00	4.429,30	0,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	82.530,83	3.938,63	0,00	86.469,46	8,70	0,00	86.469,46	8,70
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	362.332,82	20.764,75	0,00	383.097,57	38,53	0,00	383.097,57	38,53
De ≥ 2 Años	4	215.029,28	6.365,12	0,00	221.394,40	22,27	0,00	221.394,40	22,27
Subtotal	19	960.821,86	33.344,62	0,00	994.166,48	100,00	0,00	994.166,48	100,00
Total	796	15.473.515,48	2.966.657,13	0,00	18.440.172,61		132.978.758,58	151.418.931,19	