

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	15.598,24 130.650.858,24 15,60%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9550% 24/09/2012 37,654585 Bruto 30,500214 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2012 "Pass-Through"	A3sf	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	1,2550% 24/09/2012 317,236111 Bruto 256,961250 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	1,8550% 24/09/2012 468,902778 Bruto 379,811250 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		393.050.858,24	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	1,76	1,58	1,43	1,31	1,21	1,13	1,06	1,01	
		Amort. final	Años	29/03/2014	20/01/2014	26/11/2013	14/10/2013	09/09/2013	10/08/2013	16/07/2013	26/06/2013	
			Fecha	24/12/2015	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,76	1,58	1,43	1,31	1,21	1,13	1,06	1,01	
		Amort. final	Años	29/03/2014	20/01/2014	26/11/2013	14/10/2013	09/09/2013	10/08/2013	16/07/2013	26/06/2013	
			Fecha	24/12/2015	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/03/2014	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	4,13	3,76	3,45	3,18	2,94	2,74		
		Amort. final	Años	24/07/2017	16/01/2017	11/08/2016	29/03/2016	24/03/2015	28/08/2015	02/06/2015	19/03/2015	
			Fecha	24/06/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016	24/03/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,09	4,57	4,13	3,76	3,45	3,18	2,94	2,74	
		Amort. final	Años	24/07/2017	16/01/2017	11/08/2016	29/03/2016	24/03/2015	28/08/2015	02/06/2015	19/03/2015	
			Fecha	24/06/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016	24/03/2016	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,09	7,36	6,84	6,15	5,65	5,37	4,91	4,64	
		Amort. final	Años	24/07/2020	01/11/2019	25/04/2019	15/08/2018	16/02/2018	05/11/2017	19/05/2017	11/02/2017	
			Fecha	24/09/2020	24/12/2019	24/06/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/03/2017	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,12	9,40	8,76	8,12	7,64	7,16	6,72	6,44	
		Amort. final	Años	21/05/2023	04/08/2022	16/11/2021	24/03/2021	23/08/2020	11/02/2020	20/08/2019	13/03/2019	
			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 fallos de los activos titulizados: 0%.

* 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	33,24%	130.650.858,24	118,75%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	30,38%	119.400.000,00	88,37%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	36,38%	143.000.000,00	51,99%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		393.050.858,24	1.100.000.000,00		
Fondo de Reserva	51,99%	204.357.762,93	20,35%	223.850.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		221.134.480,84	0,663%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		132.999,17	
Ints. cobrados ptes de ingreso		31.262,01	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	2,155%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		250.000,00	2,655%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.436	3.793
Principal	Pendiente vencimiento	385.213.263,74	1.100.102.428,61
	Medio	158.133,52	290.034,91
	Mínimo	0,00	142,35
	Máximo	3.047.411,38	5.600.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,52%	5,71%
	Mínimo	0,81%	4,65%
	Máximo	5,04%	9,39%
Vencimiento final	Medio ponderada (meses)	145	121
	Mínimo	03/09/2012	02/11/2008
	Máximo	05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,66%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,34%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		20,51%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		29,80%	20,95%
(C) - Industria manufacturera		5,98%	6,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		7,32%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		10,83%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,86%	5,45%
(I) - Hostelería		3,91%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		2,14%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		1,99%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,18%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,21%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,45%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,28%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,76%	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		0,18%	0,38%
(P) - Educación		0,73%	0,38%
(B) - Industrias extractivas		0,25%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2012
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	0,42%	0,78%	0,80%	0,66%	0,92%
Tasa anual equivalente	4,90%	8,98%	9,15%	7,68%	10,48%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,60%	6,89%
Aragón	0,65%	1,10%
Asturias	0,14%	0,17%
Canarias	4,54%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,07%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,79%
Cataluña	14,01%	10,69%
Comunidad Valenciana	45,05%	49,33%
Extremadura	0,08%	0,63%
Galicia	1,70%	2,27%
Islas Baleares	5,52%	4,85%
La Rioja	0,32%	0,25%
Madrid	12,58%	9,37%
Murcia	1,66%	1,91%
Navarra	1,63%	1,83%
País Vasco	0,85%	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	187	167.178,85	44.261,18	0,00	211.440,03	1,10	26.171.451,18	26.382.891,21	17,55	
De > 1 a ≤ 2 Meses	120	286.482,25	81.451,33	0,00	367.933,58	1,92	18.474.702,40	18.842.635,98	12,54	
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	247.220,85	77.066,88	0,00	324.287,73	1,69	11.919.902,14	12.244.189,87	8,15	
De > 3 a ≤ 6 Meses	81	460.020,14	178.020,23	0,00	638.040,37	3,33	15.535.651,66	16.173.692,03	10,76	
De > 6 a < 12 Meses	105	2.643.560,69	431.200,90	0,00	3.074.761,59	16,05	17.941.812,48	21.016.574,07	13,98	
De ≥ 12 a < 18 Meses	76	1.797.363,62	566.923,59	0,00	2.364.287,21	12,34	15.255.501,66	17.619.788,87	11,72	
De ≥ 18 a < 24 Meses	58	2.059.182,92	735.547,14	0,00	2.794.730,06	14,59	15.771.962,97	18.566.693,03	12,35	
De ≥ 2 Años	131	8.173.942,60	1.205.021,06	0,00	9.378.963,66	48,96	10.062.585,31	19.441.548,97	12,94	
Subtotal	835	15.834.951,92	3.319.492,31	0,00	19.154.444,23	100,00	131.133.569,80	150.288.014,03	100,00	
Dudosos (subjettivos)										
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	296.569,53	4.258,36	0,00	300.827,89	30,16	0,00	300.827,89	30,16	
De > 6 a < 12 Meses	1	4.359,37	94,48	0,00	4.453,85	0,45	0,00	4.453,85	0,45	
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	82.530,83	3.522,32	0,00	86.053,15	8,63	0,00	86.053,15	8,63	
De ≥ 18 a < 24 Meses	3	96.610,11	11.604,17	0,00	108.214,28	10,85	0,00	108.214,28	10,85	
De ≥ 2 Años	8	479.871,82	17.932,61	0,00	497.804,43	49,91	0,00	497.804,43	49,91	
Subtotal	19	959.941,66	37.411,94	0,00	997.353,60	100,00	0,00	997.353,60	100,00	
Total	854	16.794.893,58	3.356.904,25	0,00	20.151.797,83		131.133.569,80	151.285.367,63		