

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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	11.948,88 100.083.818,88 11,95%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5330% 24/12/2012 16,098792 Bruto 13,040022 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2012 "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	0,8330% 24/12/2012 210,563889 Bruto 170,556750 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	1,4330% 24/12/2012 362,230556 Bruto 293,406750 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		362.483.818,88	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	1,86	1,63	1,46	1,32	1,20	1,10	1,02	0,95	
		Amort. final	Fecha	03/08/2014	13/05/2014	10/03/2014	17/01/2014	06/12/2013	31/10/2013	02/10/2013	06/09/2013	
			Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,86	1,63	1,46	1,32	1,20	1,10	1,02	0,95	
		Amort. final	Fecha	03/08/2014	13/05/2014	10/03/2014	17/01/2014	06/12/2013	31/10/2013	02/10/2013	06/09/2013	
			Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,79	4,29	3,86	3,50	3,20	2,94	2,71	2,51	
		Amort. final	Fecha	07/07/2017	05/01/2017	04/08/2016	26/03/2016	04/12/2015	31/08/2015	08/06/2015	27/03/2015	
			Años	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,79	4,29	3,86	3,50	3,20	2,94	2,71	2,51	
		Amort. final	Fecha	07/07/2017	05/01/2017	04/08/2016	26/03/2016	04/12/2015	31/08/2015	08/06/2015	27/03/2015	
			Años	6,75	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,63	7,10	6,39	5,89	5,40	5,12	4,66	4,39	
		Amort. final	Fecha	11/05/2020	30/10/2019	11/02/2019	14/08/2018	16/02/2018	05/11/2017	20/05/2017	13/02/2017	
			Años	7,75	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	9,84	9,13	8,49	7,91	7,39	6,91	6,48	
		Amort. final	Fecha	06/05/2023	24/07/2022	08/11/2021	19/03/2021	20/08/2020	11/02/2020	22/08/2019	17/03/2019	
			Años	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	34,52	
			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	27,61%	100.083.818,88	125,18%	76,15%	837.600.000,00	44,20%
Serie B	32,94%	119.400.000,00	92,24%	10,85%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	39,45%	143.000.000,00	52,79%	13,00%	143.000.000,00	20,35%
Emisión de Bonos		362.483.818,88			1.100.000.000,00	
Fondo de Reserva		52,79%	191.358.547,59	20,35%	223.850.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		194.113.498,48	0,233%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		536.531,54	
Ints. cobrados ptes de ingreso		86.687,87	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	1,733%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.417	3.793
Principal	Pendiente vencimiento	379.487.869,12	1.100.102.428,61
	Medio	157.007,81	290.034,91
	Mínimo	0,00	142,35
	Máximo	3.023.705,48	5.600.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,43%	5,71%
	Mínimo	0,81%	4,65%
	Máximo	5,04%	9,39%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	144	121
	Mínimo	03/10/2012	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		20,63%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		29,76%	20,95%
(C) - Industria manufacturera		5,91%	6,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		7,29%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		10,92%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		7,92%	5,45%
(I) - Hostelería		3,94%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,99%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,00%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,19%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,22%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,45%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,29%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,77%	0,70%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,61%	0,40%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación		0,18%	0,38%
(P) - Educación		0,74%	0,38%
(B) - Industrias extractivas		0,19%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2012
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	0,70%	0,62%	0,71%	0,67%	0,91%
Tasa anual equivalente	8,05%	7,18%	8,17%	7,74%	10,43%

Distribución geográfica				A la constitución
	Actual			
Andalucía	5,63%			6,89%
Aragón	0,66%			1,10%
Asturias	0,14%			0,17%
Canarias	4,57%			3,90%
Cantabria	0,09%			0,06%
Castilla y León	3,07%			3,24%
Castilla-La Mancha	2,51%			2,79%
Cataluña	13,78%			10,69%
Comunidad Valenciana	45,04%			49,33%
Extremadura	0,08%			0,63%
Galicia	1,71%			2,27%
Islas Baleares	5,56%			4,85%
La Rioja	0,32%			0,25%
Madrid	12,68%			9,37%
Murcia	1,66%			1,91%
Navarra	1,64%			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	173	177.030,51	42.093,37	0,00	219.123,88	1,12	24.453.673,99	24.672.797,87	16,82
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	172.656,71	49.840,69	0,00	222.497,40	1,14	13.523.803,46	13.746.300,86	9,37
De > 2 a ≤ 3 Meses	97	368.980,20	100.487,80	0,00	469.468,00	2,40	15.003.330,63	15.472.798,63	10,55
De > 3 a ≤ 6 Meses	85	455.807,37	179.568,06	0,00	635.375,43	3,25	14.614.964,63	15.250.340,06	10,40
De > 6 a < 12 Meses	108	1.194.629,68	419.509,47	0,00	1.614.139,15	8,25	17.870.091,40	19.484.230,55	13,28
De ≥ 12 a < 18 Meses	77	3.100.791,62	548.518,41	0,00	3.649.310,03	18,66	14.361.236,93	18.010.546,96	12,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	64	2.374.142,81	796.830,84	0,00	3.170.973,65	16,21	16.852.519,66	20.023.493,31	13,65
De ≥ 2 Años	130	8.325.111,38	1.249.866,72	0,00	9.574.978,10	48,96	10.445.320,70	20.020.298,80	13,65
Subtotal	818	16.169.150,28	3.386.715,36	0,00	19.555.865,64	100,00	127.124.941,40	146.680.807,04	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	4	296.569,52	4.939,34	0,00	301.508,86	30,19	0,00	301.508,86	30,19
De > 6 a < 12 Meses	1	4.359,37	102,48	0,00	4.461,85	0,45	0,00	4.461,85	0,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	82.530,83	3.671,88	0,00	86.202,71	8,63	0,00	86.202,71	8,63
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	30.748,27	7.963,55	0,00	38.711,82	3,88	0,00	38.711,82	3,88
De ≥ 2 Años	9	545.733,66	22.036,00	0,00	567.769,66	56,85	0,00	567.769,66	56,85
Subtotal	19	959.941,65	38.713,25	0,00	998.654,90	100,00	0,00	998.654,90	100,00
Total	837	17.129.091,93	3.425.428,61	0,00	20.554.520,54		127.124.941,40	147.679.461,94	