

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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 Santander

Mercado Negociación
AIASF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositarío 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	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	1,71	1,53	1,39	1,28	1,19	1,11	1,05	0,99
		Amort. final	Fecha	11/06/2014	06/04/2014	14/02/2014	04/01/2014	02/12/2013	03/11/2013	11/10/2013	20/09/2013
			Años	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2015	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014	24/03/2014
		Amort. final	Fecha	11/06/2014	06/04/2014	14/02/2014	04/01/2014	02/12/2013	03/11/2013	11/10/2013	20/09/2013
			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	4,67	4,20	3,81	3,47	3,18	2,94	2,72	2,54
		Amort. final	Fecha	27/05/2017	06/12/2016	14/07/2016	13/03/2016	29/11/2015	01/09/2015	14/06/2015	08/04/2015
			Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/03/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016	24/06/2016
		Amort. final	Fecha	27/05/2017	06/12/2016	14/07/2016	13/03/2016	29/11/2015	01/09/2015	14/06/2015	08/04/2015
			Años	6,50	6,00	5,50	5,00	4,50	4,25	4,00	3,75
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,61	7,08	6,38	5,88	5,40	5,12	4,66	4,40
		Amort. final	Fecha	03/05/2020	23/10/2019	07/02/2019	11/08/2018	14/02/2018	05/11/2017	21/05/2017	15/02/2017
			Años	7,75	7,25	6,50	6,00	5,50	5,25	4,75	4,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/06/2020	24/12/2019	24/03/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/03/2017
		Amort. final	Fecha	10,53	9,77	9,08	8,45	7,89	7,38	6,92	6,50
			Años	02/04/2023	28/06/2022	19/10/2021	06/03/2021	12/08/2020	08/02/2020	24/08/2019	23/03/2019
	Amort. final	Fecha	34,52	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	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	27,61%	100.083.818,88	125,18%	837.600.000,00	44,20%
Serie B	32,94%	119.400.000,00	92,24%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	39,45%	143.000.000,00	52,79%	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		205.098.897,21	0,250%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.089.969,66	
Ints. cobrados ptes de ingreso		97.171,72	
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		2.310	3.793
Principal	Pendiente vencimiento	366.841.043,10	1.100.102.428,61
	Medio	158.805,65	290.034,91
	Mínimo	103,49	142,35
	Máximo	2.976.145,18	5.600.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,23%	5,71%
	Mínimo	0,64%	4,65%
	Máximo	5,04%	9,39%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	143	121
	Mínimo	05/12/2012	02/11/2008
	Máximo	05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,48%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,52%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		20,59%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		29,93%	20,95%
(C) - Industria manufacturera		5,75%	6,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		7,36%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		11,05%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,05%	5,45%
(I) - Hostelería		4,00%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,67%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,02%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,22%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,15%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,47%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,29%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,79%	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		0,75%	0,38%
(B) - Industrias extractivas		0,12%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2012
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 Santander

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander

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	0,53%	0,61%	0,70%	0,68%	0,90%
Tasa anual equivalente	6,23%	7,11%	8,05%	7,87%	10,30%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,62%	6,89%
Aragón	0,67%	1,10%
Asturias	0,14%	0,17%
Canarias	4,54%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,13%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,79%
Cataluña	14,01%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,68%	49,33%
Extremadura	0,08%	0,63%
Galicia	1,58%	2,27%
Islas Baleares	5,69%	4,85%
La Rioja	0,32%	0,25%
Madrid	12,77%	9,37%
Murcia	1,68%	1,91%
Navarra	1,62%	1,83%
País Vasco	0,87%	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	157	167.048,78	37.154,29	0,00	204.203,07	1,14	24.124.629,74	24.328.832,81	17,88
De > 1 a ≤ 2 Meses	67	256.677,20	39.402,95	0,00	296.080,15	1,66	10.388.905,47	10.684.985,62	7,85
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	131.533,13	42.814,81	0,00	174.347,94	0,98	6.966.383,25	7.140.731,19	5,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	87	601.153,18	153.292,18	0,00	754.445,36	4,22	15.595.344,15	16.349.789,51	12,02
De > 6 a < 12 Meses	93	992.248,35	368.698,89	0,00	1.360.947,24	7,61	16.540.805,07	17.901.752,31	13,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	86	3.138.413,37	568.347,46	0,00	3.706.760,83	20,74	15.063.852,51	18.770.613,34	13,80
De ≥ 18 a < 24 Meses	77	2.587.194,52	883.927,01	0,00	3.471.121,53	19,42	18.321.357,14	21.792.478,67	16,02
De ≥ 2 Años	96	6.783.825,34	1.122.207,51	0,00	7.906.032,85	44,23	11.159.310,96	19.065.343,81	14,02
Subtotal	707	14.658.093,87	3.215.845,10	0,00	17.873.938,97	100,00	118.160.588,29	136.034.527,26	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	707	14.658.093,87	3.215.845,10	0,00	17.873.938,97		118.160.588,29	136.034.527,26	