

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	9.255,63 77.525.156,88 9,26%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,4830% 25/03/2013 11,300353 Bruto 8,927279 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	25/03/2013 "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	0,7830% 25/03/2013 197,925000 Bruto 156,360750 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	1,3830% 25/03/2013 349,591667 Bruto 276,177417 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		339.925.156,88	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
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,54	1,37	1,24	1,14	1,05	0,97
		Amort. final	Años	23/09/2014	08/07/2014	09/05/2014	23/03/2014	12/02/2014	09/01/2014	14/12/2013
			Fecha	2,75	2,25	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50
			Fecha	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014
		Sin amortización opcional *	Vida media	Años	1,75	1,54	1,24	1,14	1,05	0,97
		Amort. final	Años	23/09/2014	08/07/2014	09/05/2014	23/03/2014	12/02/2014	09/01/2014	14/12/2013
	Sin amortización opcional *		Fecha	2,75	2,25	2,00	2,00	1,75	1,50	1,50
			Fecha	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/06/2014
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	3,92	3,54	3,22	2,94	2,70	2,49
		Amort. final	Años	11/05/2017	25/11/2016	08/07/2016	11/03/2016	30/11/2015	05/09/2015	21/06/2015
			Fecha	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75
			Fecha	24/03/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,38	3,92	3,54	3,22	2,94	2,70	2,49
		Amort. final	Años	11/05/2017	25/11/2016	08/07/2016	11/03/2016	30/11/2015	05/09/2015	21/06/2015
			Fecha	6,25	5,75	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75
			Fecha	24/03/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,35	6,64	6,12	5,63	5,15	4,87	4,41
		Amort. final	Años	29/04/2020	12/08/2019	06/02/2019	10/08/2018	14/02/2018	05/11/2017	22/05/2017
			Fecha	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	4,50
			Fecha	24/06/2020	24/09/2019	24/03/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/06/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,24	9,48	8,80	8,19	7,63	7,13	6,68
		Amort. final	Años	18/03/2023	16/06/2022	11/10/2021	28/02/2021	10/08/2020	08/02/2020	26/08/2019
			Fecha	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
			Fecha	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,24	9,48	8,80	8,19	7,63	7,13	6,68
		Amort. final	Años	18/03/2023	16/06/2022	11/10/2021	28/02/2021	10/08/2020	08/02/2020	26/08/2019
			Fecha	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
			Fecha	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,24	9,48	8,80	8,19	7,63	7,13	6,68
		Amort. final	Años	18/03/2023	16/06/2022	11/10/2021	28/02/2021	10/08/2020	08/02/2020	26/08/2019
			Fecha	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27	34,27
			Fecha	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	22,81%	77.525.156,88	131,22%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	35,13%	119.400.000,00	96,09%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	42,07%	143.000.000,00	54,02%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		339.925.156,88			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	54,02%	183.633.402,55		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		186.675.984,06	0,183%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		673.379,83	
Ints. cobrados ptes de ingreso		54.098,13	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	1,683%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		750.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.285	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		361.361.862,83	1.100.102.428,61
Medio		158.145,24	290.034,91
Mínimo		244,81	142,35
Máximo		2.952.290,57	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,10%	5,71%
Mínimo		0,64%	4,65%
Máximo		5,68%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		142	121
Mínimo		03/01/2013	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,40%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,60%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		20,62%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		29,91%	20,95%
(C) - Industria manufacturera		5,65%	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		11,12%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,08%	5,45%
(I) - Hostelería		4,03%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,68%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,02%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,23%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,15%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento		1,47%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento		1,27%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros		0,78%	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		0,76%	0,38%
(B) - Industrias extractivas		0,12%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2012
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	0,55%	0,56%	0,59%	0,69%	0,89%
Tasa anual equivalente	6,35%	6,54%	6,86%	7,98%	10,22%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,62%	6,89%
Aragón	0,67%	1,10%
Asturias	0,14%	0,17%
Canarias	4,51%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,09%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,54%	2,79%
Cataluña	14,09%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,64%	49,33%
Extremadura	0,08%	0,63%
Galicia	1,58%	2,27%
Islas Baleares	5,71%	4,85%
La Rioja	0,33%	0,25%
Madrid	12,73%	9,37%
Murcia	1,68%	1,91%
Navarra	1,63%	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	146	138.071,87	31.015,56	0,00	169.087,43	0,93	21.189.252,69	21.358.340,12	15,97
De > 1 a ≤ 2 Meses	71	161.618,73	39.706,86	0,00	201.325,59	1,11	11.904.838,70	12.106.164,29	9,05
De > 2 a ≤ 3 Meses	46	239.437,08	35.103,77	0,00	274.540,85	1,51	6.484.920,79	6.759.461,64	5,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	77	636.226,56	159.066,26	0,00	795.292,82	4,38	14.934.848,49	15.730.141,31	11,76
De > 6 a < 12 Meses	93	928.506,60	331.005,77	0,00	1.259.512,37	6,93	15.387.792,27	16.647.304,64	12,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	80	2.991.018,25	532.905,21	0,00	3.523.923,46	19,40	14.459.890,96	17.983.814,42	13,45
De ≥ 18 a < 24 Meses	80	2.849.123,28	929.685,86	0,00	3.778.809,14	20,81	18.979.370,25	22.758.179,39	17,02
De ≥ 2 Años	102	6.958.697,58	1.200.894,64	0,00	8.159.592,22	44,93	12.249.097,73	20.408.689,95	15,26
Subtotal	695	14.902.699,95	3.259.383,93	0,00	18.162.083,88	100,00	115.590.011,88	133.752.095,76	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	695	14.902.699,95	3.259.383,93	0,00	18.162.083,88		115.590.011,88	133.752.095,76	