

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	7.108,10 59.537.445,60 7,11%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,5110% 24/06/2013 9,181493 Bruto 7,253379 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2013 "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	0,8110% 24/06/2013 205,002778 Bruto 161,952195 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	1,4110% 24/06/2013 356,669444 Bruto 281,768861 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		321.937.445,60	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
			% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,67	1,49	1,35	1,23	1,14	1,06	0,99
		Amort. final	Años	24/11/2014	19/09/2014	28/07/2014	17/06/2014	13/05/2014	15/04/2014	20/03/2014
				2,25	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	0,75
			Fecha	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/06/2014
		Sin amortización opcional *	Años	1,67	1,49	1,35	1,23	1,14	1,06	0,99
		Amort. final	Años	24/11/2014	19/09/2014	28/07/2014	17/06/2014	13/05/2014	15/04/2014	20/03/2014
	Sin amortización opcional *			2,25	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	0,75
		Vida media	Años	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/06/2014
		Amort. final	Años	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/06/2014
		Sin amortización opcional *	Años	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/06/2014
		Amort. final	Años	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/06/2014
				2,25	2,00	1,75	1,50	1,25	1,00	0,75
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,04	3,63	3,28	2,99	2,75	2,54	2,35
		Amort. final	Años	04/04/2017	06/11/2016	04/07/2016	20/03/2016	21/12/2015	05/10/2015	30/07/2015
				6,00	5,25	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51
			Fecha	24/03/2019	24/06/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
		Sin amortización opcional *	Años	4,04	3,63	3,28	2,99	2,75	2,54	2,35
		Amort. final	Años	04/04/2017	06/11/2016	04/07/2016	20/03/2016	21/12/2015	05/10/2015	30/07/2015
	Sin amortización opcional *			6,00	5,25	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51
		Vida media	Años	24/03/2019	24/06/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
		Amort. final	Años	24/03/2019	24/06/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
		Sin amortización opcional *	Años	24/03/2019	24/06/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
		Amort. final	Años	24/03/2019	24/06/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/09/2016
				6,00	5,25	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,08	6,38	5,87	5,39	4,91	4,64	4,38
		Amort. final	Años	21/04/2020	07/08/2019	04/02/2019	11/08/2018	17/02/2018	11/11/2017	08/08/2017
				7,26	6,51	6,00	5,51	5,00	4,76	4,51
			Fecha	24/06/2020	24/09/2019	24/03/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017
		Sin amortización opcional *	Años	9,91	9,19	8,53	7,95	7,42	6,94	6,50
		Amort. final	Años	16/02/2023	28/05/2022	03/10/2021	02/03/2021	21/08/2020	27/02/2020	22/09/2019
	Sin amortización opcional *			34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02	34,02
		Vida media	Años	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
		Amort. final	Años	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
		Sin amortización opcional *	Años	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
		Amort. final	Años	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
				6,00	5,25	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51

* 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	% MC	A la emisión	
				% MC	% MC
Serie A	18,49%	59.537.445,60	137,09%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	37,09%	119.400.000,00	100,00%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	44,42%	143.000.000,00	55,58%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		321.937.445,60			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	55,58%	178.929.705,36		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	184.372.536,95	0,211%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.022.805,98		
Ints. cobrados ptes de ingreso	59.287,11		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	1,726%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		500.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.214	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		343.159.613,37	1.100.102.428,61
Medio		154.995,31	290.034,91
Mínimo		430,57	142,35
Máximo		2.853.099,22	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		1,70%	5,71%
Mínimo		0,68%	4,65%
Máximo		4,55%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		140	121
Mínimo		18/05/2013	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		3,25%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		96,75%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)			
		Actual	A la constitución
(F) - Construcción		20,65%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias		29,93%	20,95%
(C) - Industria manufacturera		5,60%	6,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas		7,24%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones		11,21%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas		8,19%	5,45%
(I) - Hostelería		4,02%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca		1,66%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales		2,02%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares		2,18%	1,50%
(S) - Otros servicios		2,08%	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		0,80%	0,70%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado		0,62%	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		0,13%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2013
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	0,38%	0,40%	0,45%	0,62%	0,86%
Tasa anual equivalente	4,50%	4,72%	5,22%	7,16%	9,86%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,57%	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	3,10%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,36%	2,79%
Cataluña	14,29%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,45%	49,33%
Extremadura	0,08%	0,63%
Galicia	1,59%	2,27%
Islas Baleares	5,75%	4,85%
La Rioja	0,26%	0,25%
Madrid	12,96%	9,37%
Murcia	1,62%	1,91%
Navarra	1,62%	1,83%
País Vasco	0,88%	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	118	99.873,77	15.737,43	0,00	115.611,20	0,56	14.458.590,78	14.574.201,98	11,32
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	170.925,90	38.193,09	0,00	209.118,99	1,02	12.192.998,84	12.402.117,83	9,63
De > 2 a ≤ 3 Meses	35	82.719,28	19.586,11	0,00	102.305,39	0,50	4.328.248,56	4.430.553,95	3,44
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	289.875,06	66.613,90	0,00	356.488,96	1,74	8.289.222,73	8.645.711,69	6,71
De > 6 a < 12 Meses	95	1.513.236,06	294.983,55	0,00	1.808.219,61	8,82	15.565.973,41	17.374.193,02	13,49
De ≥ 12 a < 18 Meses	86	1.785.575,90	568.617,43	0,00	2.354.193,33	11,48	16.926.009,17	19.280.202,50	14,97
De ≥ 18 a < 24 Meses	82	3.588.257,81	684.454,88	0,00	4.272.712,69	20,84	13.454.993,72	17.727.706,41	13,77
De ≥ 2 Años	138	9.347.850,67	1.935.071,32	0,00	11.282.921,99	55,03	23.056.649,47	34.339.571,46	26,67
Subtotal	674	16.878.314,45	3.623.257,71	0,00	20.501.572,16	100,00	108.272.686,68	128.774.258,84	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	674	16.878.314,45	3.623.257,71	0,00	20.501.572,16		108.272.686,68	128.774.258,84	