

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2013
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	1,63	1,47	1,34	1,25	1,16	1,09	1,03
		Amort. final	Fecha	10/11/2014	12/09/2014	27/07/2014	21/06/2014	21/05/2014	27/04/2014	02/04/2014
			Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25
			Fecha	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/12/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/06/2014
			Años	1,63	1,47	1,34	1,25	1,16	1,09	1,03
		Amort. final	Fecha	10/11/2014	12/09/2014	27/07/2014	21/06/2014	21/05/2014	27/04/2014	02/04/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,25	2,00	1,75	1,75	1,50	1,50	1,25
		Amort. final	Fecha	24/06/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/12/2014	24/09/2014	24/09/2014	24/06/2014
			Años	4,01	3,61	3,28	3,00	2,76	2,56	2,38
		Amort. final	Fecha	27/03/2017	02/11/2016	04/07/2016	23/03/2016	26/12/2015	12/10/2015	10/08/2015
			Años	6,00	5,25	5,00	4,51	4,25	3,76	3,51
		Amort. final	Fecha	24/03/2019	24/06/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/06/2017	24/12/2016	24/09/2016
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,61	3,28	3,00	2,76	2,56	2,38
		Amort. final	Fecha	27/03/2017	02/11/2016	04/07/2016	23/03/2016	26/12/2015	12/10/2015	10/08/2015
			Años	6,00	5,25	5,00	4,51	4,25	3,76	3,51
		Amort. final	Fecha	24/03/2019	24/06/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/06/2017	24/12/2016	24/09/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,01	3,61	3,28	3,00	2,76	2,56	2,38
		Amort. final	Fecha	27/03/2017	02/11/2016	04/07/2016	23/03/2016	26/12/2015	12/10/2015	10/08/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,89	6,37	5,87	5,39	4,91	4,65	4,38
		Amort. final	Fecha	09/02/2020	06/08/2019	04/02/2019	11/08/2018	19/02/2018	13/11/2017	10/08/2017
			Años	7,01	6,51	6,00	5,51	5,00	4,76	4,51
		Amort. final	Fecha	24/03/2020	24/09/2019	24/03/2019	24/09/2018	24/03/2018	24/12/2017	24/09/2017
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,90	9,18	8,54	7,95	7,43	6,96	6,52
		Amort. final	Fecha	12/02/2023	26/05/2022	03/10/2021	05/03/2021	26/08/2020	05/03/2020	30/09/2019

* 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	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	189.996.498,68	0,211%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	231.849,07		
Ints. cobrados ptes de ingreso	20.078,99		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	1,711%
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	2.206	3.793	
Principal			
Pendiente vencimiento	338.407.555,57	1.100.102.428,61	
Medio	153.403,24	290.034,91	
Mínimo	357,13	142,35	
Máximo	2.827.399,21	5.600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	1,62%	5,71%	
Mínimo	0,65%	4,65%	
Máximo	4,55%	9,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	139	121	
Mínimo	04/06/2013	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	20,73%	41,45%	
(L) - Actividades inmobiliarias	29,95%	20,95%	
(C) - Industria manufacturera	5,61%	6,78%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	7,12%	6,04%	
(J) - Información y comunicaciones	11,19%	5,82%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	8,23%	5,45%	
(I) - Hostelería	4,05%	3,52%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1,67%	1,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,92%	1,51%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,19%	1,50%	
(S) - Otros servicios	2,10%	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	0,81%	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: 31/05/2013
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	0,55%	0,44%	0,45%	0,59%	0,86%
Tasa anual equivalente	6,41%	5,19%	5,24%	6,80%	9,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,60%	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	2,37%	2,79%
Cataluña	14,10%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,56%	49,33%
Extremadura	0,08%	0,63%
Galicia	1,59%	2,27%
Islas Baleares	5,79%	4,85%
La Rioja	0,26%	0,25%
Madrid	12,98%	9,37%
Murcia	1,63%	1,91%
Navarra	1,59%	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	103	83.848,77	13.190,97	0,00	97.039,74	0,46	13.482.308,47	13.579.348,21	10,73
De > 1 a ≤ 2 Meses	62	141.456,57	28.365,29	0,00	169.821,86	0,81	10.447.711,26	10.617.533,12	8,39
De > 2 a ≤ 3 Meses	38	85.866,16	20.957,81	0,00	106.823,97	0,51	4.770.742,36	4.877.566,33	3,86
De > 3 a ≤ 6 Meses	50	279.549,98	61.721,29	0,00	341.271,27	1,63	7.317.701,00	7.658.972,27	6,05
De > 6 a < 12 Meses	89	1.522.972,75	286.545,28	0,00	1.809.518,03	8,64	15.387.607,03	17.197.125,06	13,59
De ≥ 12 a < 18 Meses	89	1.627.586,20	513.465,39	0,00	2.141.051,59	10,22	15.634.841,03	17.775.892,62	14,05
De ≥ 18 a < 24 Meses	74	3.525.657,13	661.684,36	0,00	4.187.341,49	19,99	13.260.929,30	17.448.270,79	13,79
De ≥ 2 Años	153	10.004.030,83	2.092.732,95	0,00	12.096.763,78	57,74	25.273.416,34	37.370.180,12	29,54
Subtotal	658	17.270.968,39	3.678.663,34	0,00	20.949.631,73	100,00	105.575.256,79	126.524.888,52	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	658	17.270.968,39	3.678.663,34	0,00	20.949.631,73		105.575.256,79	126.524.888,52	