

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
Divisa: EUR

Fecha constitución
10/10/2008

NIF
V85543189
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaria

Administrador Activos
Bancaria

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaria

Agente Pago Bonos
Banco Cooperativo

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Popular (inicialmente en
Bancaria)

Préstamo Subordinado
Bancaria

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaria

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositorio Activos
Bancaria

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos								
Serie Código ISIN	Fecha emisión N° bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Calificación Moody's Próxima Actual	Calificación Moody's Actual Inicial
Serie A ES0372221004	14/10/2008 8.376	18.020,74 150.941.718,24 18,02%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1170% 25/06/2012 50.882060 Bruto 41.214469 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	25/06/2012 "Pass-Through"	Aa2sf 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	1,4170% 25/06/2012 358.186111 Bruto 290.130750 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	2,0170% 25/06/2012 509.852778 Bruto 412.980750 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3 Baa3
Total		413.341.718,24	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 *	2,02 Vida media Años Fecha 01/04/2014	1,79 05/01/2014	1,60 29/10/2013	1,45 05/09/2013	1,33 22/07/2013	1,23 15/06/2013	1,14 14/05/2013	1,07 19/04/2013		
	Amort. final Años Fecha 24/03/2016	4,00 3,50 3,00	3,50 3,00	2,75 2,50	2,75 2,50	2,50 2,25	2,50 2,25	2,50 2,00	2,50 2,00		
	Sin amortización opcional *	2,02 Vida media Años Fecha 01/04/2014	1,79 05/01/2014	1,60 29/10/2013	1,45 05/09/2013	1,33 22/07/2013	1,23 15/06/2013	1,14 14/05/2013	1,07 19/04/2013		
	Amort. final Años Fecha 24/03/2016	4,00 3,50 3,00	3,50 3,00	2,75 2,50	2,75 2,50	2,50 2,25	2,50 2,25	2,50 2,00	2,50 2,00		
Serie B	Con amortización opcional *	5,55 Vida media Años Fecha 11/10/2017	4,98 15/03/2017	4,49 17/09/2016	4,49 18/04/2016	3,72 10/12/2015	3,41 22/08/2015	3,15 18/05/2015	2,92 22/02/2015		
	Amort. final Años Fecha 24/09/2019	7,51 6,76 6,00	6,76 5,51 5,00	4,49 4,49 4,49	4,49 4,49 4,49	4,07 4,07 4,07	3,72 3,72 3,72	3,41 3,41 3,41	3,15 3,15 3,15		
	Sin amortización opcional *	5,55 Vida media Años Fecha 11/10/2017	4,98 15/03/2017	4,49 17/09/2016	4,49 18/04/2016	4,07 4,07 4,07	3,72 3,72 3,72	3,41 3,41 3,41	3,15 3,15 3,15	2,92 2,92 2,92	
	Amort. final Años Fecha 24/09/2019	7,51 6,76 6,00	6,76 5,51 5,00	4,49 4,49 4,49	4,49 4,49 4,49	4,07 4,07 4,07	3,72 3,72 3,72	3,41 3,41 3,41	3,15 3,15 3,15	2,92 2,92 2,92	
Serie C	Con amortización opcional *	8,39 Vida media Años Fecha 09/08/2020	7,84 15/03/2020	7,12 29/10/2018	6,61 01/05/2018	6,11 01/05/2018	5,62 05/11/2017	5,15 17/05/2017	4,88 06/02/2017		
	Amort. final Años Fecha 24/09/2020	8,51 8,01 7,25	8,01 7,25 7,25	6,00 5,51 5,00	6,00 5,51 5,00	6,25 6,25 6,25	5,76 5,76 5,76	5,25 5,25 5,25	5,00 5,00 5,00	4,88 4,88 4,88	
	Sin amortización opcional *	11,35 Vida media Años Fecha 28/07/2023	10,52 27/09/2022	9,77 27/12/2021	9,08 22/04/2021	8,47 08/09/2020	7,91 16/02/2020	7,40 15/08/2019	6,94 27/02/2019		
	Amort. final Años Fecha 24/03/2047	35,02 35,02 35,02	35,02 35,02 35,02	35,02 35,02 35,02	35,02 35,02 35,02	35,02 35,02 35,02	35,02 35,02 35,02	35,02 35,02 35,02	35,02 35,02 35,02	6,94 6,94 6,94	

* 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 fallecidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)		
	Actual	A la emisión
	% MC	% MC
Serie A	36,52%	150.941.718,24
Serie B	28,89%	119.400.000,00
Serie C	34,60%	143.000.000,00
Emisión de Bonos	413.341.718,24	1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	49,97%	206.540.820,67
	20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)		
Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	215.080.274,92	0,817%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	391.077,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso	110.665,23	
Passivo		
Préstamo Subordinado L/P	223.850.000,00	2,317%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	500.000,00	2,817%
Préstamo Gastos Iniciales C/P	1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.531	3.793
Principal		
Pendiente vencimiento	411.959.082,48	1.100.102.428,61
Medio	162.765,34	290.034,91
Mínimo	0,00	142,35
Máximo	3.141.742,36	5.600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,82%	5,71%
Mínimo	1,52%	4,65%
Máximo	5,15%	9,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	148	121
Mínimo	11/05/2012	02/11/2008
Máximo	05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	3,62%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,38%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE 2009)		
	Actual	A la constitución
(F) - Construcción	20,69%	41,45%
(L) - Actividades inmobiliarias	29,37%	20,95%
(C) - Industria manufacturera	6,08%	6,78%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos del motor y motocicletas	7,54%	6,04%
(J) - Información y comunicaciones	10,73%	5,82%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	7,90%	5,45%
(I) - Hostelería	3,95%	3,52%
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	2,09%	1,55%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	1,96%	1,51%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	2,24%	1,50%
(S) - Otros servicios	2,26%	1,28%
(H) - Transporte y almacenamiento	1,43%	1,15%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	1,30%	0,83%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,73%	0,70%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,59%	0,40%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,19%	0,38%
(P) - Educación	0,70%	0,38%
(B) - Industrias extractivas	0,25%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2012
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
AIAF 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

Auditores 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	0,20%	0,70%	0,55%	0,53%	0,93%
Tasa anual equivalente	2,36%	8,03%	6,40%	6,22%	10,56%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,51%	6,89%
Aragón	0,65%	1,10%
Asturias	0,13%	0,17%
Canarias	4,85%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	2,96%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,79%
Cataluña	14,09%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,96%	49,33%
Extremadura	0,08%	0,63%
Galicia	1,66%	2,27%
Islas Baleares	5,36%	4,85%
La Rioja	0,31%	0,25%
Madrid	12,58%	9,37%
Murcia	1,82%	1,91%
Navarra	1,58%	1,83%
País Vasco	0,82%	0,68%

Morosidad actual							
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer	Deuda total
		Principal	Intereses	Otros	Total	%	
<i>Impagados</i>							
De > 0 a ≤ 1 Mes	233	263.233,14	67.854,87	0,00	331.088,01	1,93	38.469.460,52
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	279.950,07	100.334,43	0,00	380.284,50	2,22	23.430.066,08
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	234.720,61	71.383,91	0,00	306.104,52	1,79	10.672.390,56
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	470.428,71	164.768,03	0,00	635.196,74	3,71	14.411.325,72
De > 6 a < 12 Meses	103	2.712.978,18	391.593,44	0,00	3.104.571,62	18,14	17.009.503,38
De ≥ 12 a < 18 Meses	78	2.004.504,52	729.681,50	0,00	2.734.186,02	15,98	21.350.180,15
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	733.010,35	160.979,62	0,00	893.989,97	5,22	3.202.267,20
De ≥ 2 Años	123	7.574.902,91	1.152.517,22	0,00	8.727.420,13	51,00	9.917.005,50
Subtotal	817	14.273.728,49	2.839.113,02	0,00	17.112.841,51	100,00	138.462.199,11
<i>Dudosos (subjetivos)</i>							
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	296.569,57	1.519,06	0,00	298.088,63	30,03	298.088,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	4.359,37	61,56	0,00	4.420,93	0,45	4.420,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	82.531,83	3.742,88	0,00	86.274,71	8,69	86.274,71
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	362.332,82	20.188,00	0,00	382.520,82	38,53	382.520,82
De ≥ 2 Años	4	215.029,28	6.329,02	0,00	221.358,30	22,30	221.358,30
Subtotal	19	960.822,87	31.840,52	0,00	992.663,39	100,00	0,00
Total	836	15.234.551,36	2.870.953,54	0,00	18.105.504,90		138.462.199,11
							156.567.704,01