

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  
AIASF 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

Audítores 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	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 *	Vida media	Años	2,02	1,79	1,60	1,45	1,33	1,23	1,14	1,07
		Amort. final	Fecha	01/04/2014	05/01/2014	29/10/2013	05/09/2013	22/07/2013	15/06/2013	14/05/2013	19/04/2013
			Años	4,00	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/03/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/12/2014	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/03/2014
		Amort. final	Fecha	01/04/2014	05/01/2014	29/10/2013	05/09/2013	22/07/2013	15/06/2013	14/05/2013	19/04/2013
			Años	4,00	3,50	3,00	2,75	2,50	2,25	2,00	2,00
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	5,55	4,98	4,49	4,07	3,72	3,41	3,15	2,92
		Amort. final	Fecha	11/10/2017	15/03/2017	17/09/2016	18/04/2016	10/12/2015	22/08/2015	18/05/2015	22/02/2015
			Años	7,51	6,76	6,00	5,51	5,00	4,76	4,25	4,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/03/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/03/2016
		Amort. final	Fecha	11/10/2017	15/03/2017	17/09/2016	18/04/2016	10/12/2015	22/08/2015	18/05/2015	22/02/2015
			Años	7,51	6,76	6,00	5,51	5,00	4,76	4,25	4,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,39	7,84	7,12	6,61	6,11	5,62	5,15	4,88
		Amort. final	Fecha	09/08/2020	22/01/2020	05/05/2019	29/10/2018	01/05/2018	05/11/2017	17/05/2017	06/02/2017
			Años	8,51	8,01	7,25	6,76	6,25	5,76	5,25	5,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/09/2020	24/03/2020	24/06/2019	24/12/2018	24/06/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/03/2017
		Amort. final	Fecha	28/07/2023	27/09/2022	27/12/2021	22/04/2021	08/09/2020	16/02/2020	15/08/2019	27/02/2019
			Años	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02	35,02
			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

\* 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	36,52%	150.941.718,24	113,46%	76,15%	837.600.000,00	44,20%
Serie B	28,89%	119.400.000,00	84,57%	10,85%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	34,60%	143.000.000,00	49,97%	13,00%	143.000.000,00	20,35%
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		215.080.274,82	0,817%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		391.077,03	
Ints. cobrados ptes de ingreso		110.665,23	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
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 de 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  
AIASF 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

Depositario 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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	233	263.233,14	67.854,87	0,00	331.088,01	1,93	38.469.460,52	38.800.548,53	24,94
De > 1 a ≤ 2 Meses	116	279.950,07	100.334,43	0,00	380.284,50	2,22	23.430.066,08	23.810.350,58	15,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	234.720,61	71.383,91	0,00	306.104,52	1,79	10.672.390,56	10.978.495,08	7,06
De > 3 a ≤ 6 Meses	70	470.428,71	164.768,03	0,00	635.196,74	3,71	14.411.325,72	15.046.522,46	9,67
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	20.114.075,00	12,93
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	24.084.366,17	15,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	30	733.010,35	160.979,62	0,00	893.989,97	5,22	3.202.267,20	4.096.257,17	2,63
De ≥ 2 Años	123	7.574.902,91	1.152.517,22	0,00	8.727.420,13	51,00	9.917.005,50	18.644.425,63	11,98
Subtotal	817	14.273.728,49	2.839.113,02	0,00	17.112.841,51	100,00	138.462.199,11	155.575.040,62	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 0 a ≤ 1 Mes	4	296.569,57	1.519,06	0,00	298.088,63	30,03	0,00	298.088,63	30,03
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	4.359,37	61,56	0,00	4.420,93	0,45	0,00	4.420,93	0,45
De ≥ 12 a < 18 Meses	4	82.531,83	3.742,88	0,00	86.274,71	8,69	0,00	86.274,71	8,69
De ≥ 18 a < 24 Meses	6	362.332,82	20.188,00	0,00	382.520,82	38,53	0,00	382.520,82	38,53
De ≥ 2 Años	4	215.029,28	6.329,02	0,00	221.358,30	22,30	0,00	221.358,30	22,30
Subtotal	19	960.822,87	31.840,52	0,00	992.663,39	100,00	0,00	992.663,39	100,00
Total	836	15.234.551,36	2.870.953,54	0,00	18.105.504,90		138.462.199,11	156.567.704,01	