

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Entidad Aseguradora
Bancaja

Colocadores
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

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	10/10/2008 8.376	100.000,00 837.600.000,00 100,00%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	5,5080% 24/12/2008 1.086,300000 Bruto 890,766000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2008 "Pass-Through"	Aaa	Aaa
Serie B ES0372221012	10/10/2008 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	5,8080% 24/12/2008 1.145,466667 Bruto 939,282667 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A3	A3
Serie C ES0372221020	10/10/2008 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	6,4080% 24/12/2008 1.263,800000 Bruto 1.036,316000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		1.100.000.000,00	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		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,22	2,00	1,83	1,68	1,56	1,45	1,36	
		Amort. final	Años	22/06/2011	14/03/2011	24/12/2010	21/10/2010	28/08/2010	15/07/2010	07/06/2010	05/05/2010	
			Años	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	
			Fecha	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/06/2014	24/12/2013	24/06/2013	24/03/2013	24/09/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,49	2,22	2,00	1,83	1,68	1,56	1,45	1,36	
		Amort. final	Años	22/06/2011	14/03/2011	24/12/2010	21/10/2010	28/08/2010	15/07/2010	07/06/2010	05/05/2010	
			Años	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	3,75	
			Fecha	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/06/2014	24/12/2013	24/06/2013	24/03/2013	24/09/2012	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,34	8,39	7,56	6,83	6,20	5,66	5,19	4,78	
		Amort. final	Años	26/04/2018	14/05/2017	12/07/2016	21/10/2015	05/03/2015	20/08/2014	01/03/2014	04/10/2013	
			Años	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	
			Fecha	24/12/2019	24/12/2018	24/12/2017	24/03/2017	24/06/2016	24/12/2015	24/06/2015	24/12/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,34	8,39	7,56	6,83	6,20	5,66	5,19	4,78	
		Amort. final	Años	26/04/2018	14/05/2017	12/07/2016	21/10/2015	05/03/2015	20/08/2014	01/03/2014	04/10/2013	
			Años	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	6,00	
			Fecha	24/12/2019	24/12/2018	24/12/2017	24/03/2017	24/06/2016	24/12/2015	24/06/2015	24/12/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,89	10,90	10,11	9,15	8,41	7,87	7,16	6,65	
		Amort. final	Años	11/11/2020	15/11/2019	01/02/2019	15/02/2018	19/05/2017	04/11/2016	17/02/2016	17/08/2015	
			Años	12,01	11,01	10,25	9,25	8,50	8,01	7,25	6,75	
			Fecha	24/12/2020	24/12/2019	24/03/2019	24/03/2018	24/06/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/09/2015	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,67	13,61	12,64	11,74	10,91	10,15	9,46	8,83	
		Amort. final	Años	23/08/2023	01/08/2022	10/08/2021	15/09/2020	18/11/2019	15/02/2019	07/06/2018	19/10/2017	
			Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	
			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 fallos de los activos titulizados: 0%.												

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Actual			A la emisión		
		% MC			% MC
Serie A	76,15%	837.600.000,00	44,20%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	10,85%	119.400.000,00	33,35%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	13,00%	143.000.000,00	20,35%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		1.100.000.000,00			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	20,35%	223.850.000,00	20,35%		223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		251.020.365,24	3,204%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.732.736,80	
Ints. cobrados ptes de ingreso		1.274.387,66	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		5.000.000,00	5,019%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
	Actual	A la constitución	
Número	3.736	3.793	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.067.601.461,79	1.100.102.428,61	
Medio	285.760,56	290.034,91	
Mínimo	101,85	142,35	
Máximo	5.600.000,00	5.600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,75%	5,71%	
Mínimo	4,52%	4,65%	
Máximo	9,39%	9,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	121	121	
Mínimo	01/12/2008	02/11/2008	
Máximo	05/05/2047	05/05/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	19,59%	19,89%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	80,41%	80,08%	

Concentración sectorial (CNAE)			
	Actual	A la constitución	
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	67,54%	67,65%	
(F) - Construcción	7,68%	7,63%	
(D) - Industria manufacturera	7,01%	7,12%	
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	5,42%	5,36%	
(H) - Hostelería	3,38%	3,36%	
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,13%	2,10%	
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,69%	1,67%	
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,64%	1,65%	
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,52%	1,50%	
(M) - Educación	0,54%	0,53%	
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,43%	0,42%	
(J) - Intermediación financiera	0,36%	0,36%	
(B) - Pesca	0,36%	0,35%	
(C) - Industrias extractivas	0,29%	0,28%	

Informe resumen

Fecha: 30/11/2008
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

Directores Emisión Bonos
Bancaja

Entidad Aseguradora
Bancaja

Colocadores
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JP MORGAN CHASE

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada

	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,93%				0,76%
Tasa anual equivalente	10,62%				8,74%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	0,37%	0,38%
Aragón	0,04%	0,04%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,40%	0,40%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	0,56%	0,57%
Castilla-La Mancha	0,17%	0,18%
Cataluña	0,55%	0,57%
Comunidad Valenciana	4,81%	4,97%
Extremadura	0,02%	0,02%
Galicia	0,08%	0,08%
Islas Baleares	0,08%	0,08%
Madrid	0,76%	0,77%
Murcia	0,11%	0,11%
Navarra	0,06%	0,06%
País Vasco	0,01%	0,01%

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	334	7.479.539,59	637.105,10	0,00	8.116.644,69	84,28	118.607.589,36	126.724.234,05	74,83
De > 1 a ≤ 2 Meses	109	1.045.741,64	269.803,94	0,00	1.315.545,58	13,66	34.753.211,89	36.068.757,47	21,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	23	111.948,72	86.446,44	0,00	198.395,16	2,06	6.352.021,93	6.550.417,09	3,87
Subtotal	466	8.637.229,95	993.355,48	0,00	9.630.585,43	100,00	159.712.823,18	169.343.408,61	100,00
<i>Dudosos (subjetivos)</i>									
	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	466	8.637.229,95	993.355,48	0,00	9.630.585,43		159.712.823,18	169.343.408,61	