

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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 margen 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	96.316,96 806.750.856,96 96,32%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	3,3530% 24/03/2009 807,376917 Bruto 662,049072 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/03/2009 "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	3,6530% 24/03/2009 913,250000 Bruto 748,865000 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	4,2530% 24/03/2009 1.063,250000 Bruto 871,865000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		1.069.150.856,96	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	2,76	2,44	2,19	1,99	1,83	1,69	1,58	1,49	
		Amort. final	Años	26/09/2011	01/06/2011	02/03/2011	19/12/2010	21/10/2010	03/09/2010	24/07/2010	20/06/2010	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,76	2,44	2,19	1,99	1,83	1,69	1,58	1,49	
		Amort. final	Años	26/09/2011	01/06/2011	02/03/2011	19/12/2010	21/10/2010	03/09/2010	24/07/2010	20/06/2010	
		Vida media	Años	8,76	7,76	7,00	6,25	5,50	5,00	4,50	4,25	
		Amort. final	Años	24/09/2017	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/06/2014	24/12/2013	24/06/2013	24/03/2013	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,30	9,28	8,36	7,55	6,84	6,23	5,71	5,25	
		Amort. final	Años	10/04/2019	03/04/2018	02/05/2017	09/07/2016	25/10/2015	16/03/2015	07/09/2014	23/03/2014	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,01	10,01	9,01	8,25	7,50	7,00	6,50	
		Amort. final	Años	24/12/2020	24/12/2019	24/12/2018	24/12/2017	24/03/2017	24/06/2016	24/12/2015	24/06/2015	
		Vida media	Años	10,30	9,28	8,36	7,55	6,84	6,23	5,71	5,25	
		Amort. final	Años	10/04/2019	03/04/2018	02/05/2017	09/07/2016	25/10/2015	16/03/2015	07/09/2014	23/03/2014	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,87	11,88	10,89	10,11	9,15	8,41	7,88	7,17	
		Amort. final	Años	02/11/2021	07/11/2020	12/11/2019	31/10/2019	15/02/2018	21/05/2017	07/11/2016	21/02/2016	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,01	12,01	11,01	10,25	9,25	8,50	8,01	7,25	
		Amort. final	Años	24/12/2021	24/12/2020	24/12/2019	24/03/2019	24/03/2018	24/06/2017	24/12/2016	24/03/2016	
		Vida media	Años	14,63	13,58	12,62	11,74	10,93	10,18	9,51	9,51	
		Amort. final	Años	28/09/2024	06/08/2023	21/07/2022	05/08/2021	16/09/2020	26/11/2019	27/02/2019	24/06/2018	
		Vida media	Años	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	38,27	
		Amort. final	Años	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%.												

* 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	75,46%	806.750.856,96	45,49%	76,15%	837.600.000,00 44,20%
Serie B	11,17%	119.400.000,00	34,32%	10,85%	119.400.000,00 33,35%
Serie C	13,38%	143.000.000,00	20,94%	13,00%	143.000.000,00 20,35%
Emisión de Bonos		1.069.150.856,96			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	20,94%	223.850.000,00		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		308.882.588,64	3,204%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		4.177.635,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		651.527,21	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.750.000,00	5,053%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.558	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		967.451.397,04	1.100.102.428,61
Medio		271.908,77	290.034,91
Mínimo		206,24	142,35
Máximo		5.600.000,00	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		5,22%	5,71%
Mínimo		2,38%	4,65%
Máximo		9,25%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		126	121
Mínimo		01/03/2009	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		18,88%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		81,12%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		66,24%	67,65%
(F) - Construcción		7,86%	7,63%
(D) - Industria manufacturera		7,36%	7,12%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		5,77%	5,36%
(H) - Hostelería		3,50%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,26%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,50%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,73%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		1,62%	1,50%
(M) - Educación		0,59%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,46%	0,42%
(J) - Intermediación financiera		0,40%	0,36%
(B) - Pesca		0,39%	0,35%
(C) - Industrias extractivas		0,31%	0,28%

Informe resumen

Fecha: 28/02/2009
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

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,87%	1,37%			1,15%
Tasa anual equivalente	20,31%	15,31%			12,91%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	0,38%	0,38%
Aragón	0,02%	0,04%
Asturias	0,01%	0,01%
Canarias	0,42%	0,40%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	0,59%	0,57%
Castilla-La Mancha	0,16%	0,18%
Cataluña	0,53%	0,57%
Comunidad Valenciana	4,35%	4,97%
Extremadura	0,03%	0,02%
Galicia	0,08%	0,08%
Islas Baleares	0,08%	0,08%
Madrid	0,78%	0,77%
Murcia	0,11%	0,11%
Navarra	0,05%	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	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	405	11.060.819,80	725.069,02	0,00	11.785.888,82	45,83	123.937.907,80	135.723.796,62	57,10
De > 1 a ≤ 2 Meses	141	4.866.475,32	352.594,23	0,00	5.219.069,55	20,30	38.602.851,11	43.821.920,66	18,44
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	5.771.690,03	481.079,57	0,00	6.252.769,60	24,32	31.547.726,66	37.800.496,26	15,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	47	2.045.058,49	411.547,41	0,00	2.456.605,90	9,55	17.900.144,71	20.356.750,61	8,56
Subtotal	662	23.744.043,64	1.970.290,23	0,00	25.714.333,87	100,00	211.988.630,28	237.702.964,15	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	662	23.744.043,64	1.970.290,23	0,00	25.714.333,87		211.988.630,28	237.702.964,15	