

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja
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

Audidores 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	14/10/2008 8.376	72.375,32 606.215.680,32 72,38%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,5150% 24/09/2009 280,213114 Bruto 229,774753 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2009 "Pass-Through"	Aaa	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	1,8150% 24/09/2009 463,833333 Bruto 380,343333 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	2,4150% 24/09/2009 617,166667 Bruto 506,076667 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		868.615.680,32	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							
				% TACP Anual equivalente							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,52	2,23	2,00	1,82	1,67	1,55	1,45	1,36
		Amort. final	Fecha	30/12/2011	16/09/2011	25/06/2011	20/04/2011	25/02/2011	11/01/2011	05/12/2010	03/11/2010
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,52	2,23	2,00	1,82	1,67	1,55	1,45	1,36
		Amort. final	Fecha	30/12/2011	16/09/2011	25/06/2011	20/04/2011	25/02/2011	11/01/2011	05/12/2010	03/11/2010
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,75	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	24/12/2016	24/03/2016	24/06/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/06/2013	24/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,51	6,75	6,00	5,25	4,75	4,50	4,00	3,75
		Amort. final	Fecha	24/12/2016	24/03/2016	24/06/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/06/2013	24/03/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,12	8,20	7,38	6,68	6,07	5,54	5,09	4,69
		Amort. final	Fecha	04/08/2018	01/09/2017	08/11/2016	24/02/2016	17/07/2015	06/01/2015	24/07/2014	03/03/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,12	8,20	7,38	6,68	6,07	5,54	5,09	4,69
		Amort. final	Fecha	04/08/2018	01/09/2017	08/11/2016	24/02/2016	17/07/2015	06/01/2015	24/07/2014	03/03/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,01	8,26	7,51	7,01	6,25	5,75
		Amort. final	Fecha	24/03/2020	24/06/2019	24/06/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,76	10,01	9,01	8,26	7,51	7,01	6,25	5,75
		Amort. final	Fecha	24/03/2020	24/06/2019	24/06/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,86	10,88	10,10	9,14	8,39	7,86	7,15	6,65
		Amort. final	Fecha	29/04/2021	07/05/2020	26/07/2019	11/08/2018	13/11/2017	02/05/2017	17/08/2016	14/02/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,01	11,01	10,26	9,26	8,51	8,01	7,26	6,75
		Amort. final	Fecha	24/06/2021	24/06/2020	24/09/2019	24/09/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/09/2016	24/03/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,73	13,65	12,67	11,77	10,94	10,19	9,51	8,89
		Amort. final	Fecha	12/03/2024	13/02/2023	18/02/2022	27/03/2021	30/05/2020	31/08/2019	24/12/2018	11/05/2018
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77	37,77
		Amort. final	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	% MC		A la emisión	% MC
Serie A	69,79%	606.215.680,32	55,98%	76,15%	837.600.000,00	44,20%
Serie B	13,75%	119.400.000,00	42,23%	10,85%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	16,46%	143.000.000,00	25,77%	13,00%	143.000.000,00	20,35%
Emisión de Bonos		868.615.680,32			1.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	25,77%	223.850.000,00		20,35%	223.850.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		304.005.675,53	1,494%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.637.431,65	
Ints. cobrados ptes de ingreso		272.420,80	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.250.000,00	3,215%
Préstamo Subordinado		223.850.000,00	2,715%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.256	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		764.509.967,49	1.100.102.428,61
Medio		234.800,36	290.034,91
Mínimo		500,00	142,35
Máximo		5.600.000,00	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,60%	5,71%
Mínimo		1,33%	4,65%
Máximo		8,38%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		138	121
Mínimo		06/09/2009	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		14,70%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		85,30%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		63,44%	67,65%
(F) - Construcción		8,74%	7,63%
(D) - Industria manufacturera		7,48%	7,12%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		6,08%	5,36%
(H) - Hostelería		3,70%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,45%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,76%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,82%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		1,93%	1,50%
(M) - Educación		0,71%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,56%	0,42%
(J) - Intermediación financiera		0,48%	0,36%
(B) - Pesca		0,48%	0,35%
(C) - Industrias extractivas		0,38%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2009
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

Entidad Directora y Suscriptora
Bancaja

Agente Pago Bonos
Bancaja

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

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,56%	1,81%	1,86%		1,55%
Tasa anual equivalente	6,47%	19,67%	20,14%		17,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,28%	0,38%
Aragón	0,81%	0,04%
Asturias	0,16%	0,01%
Canarias	4,63%	0,40%
Cantabria	0,07%	0,02%
Castilla y León	3,46%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,95%	0,18%
Cataluña	10,78%	0,57%
Comunidad Valenciana	49,58%	4,97%
Extremadura	0,51%	0,02%
Galicia	1,73%	0,08%
Islas Baleares	4,61%	0,08%
La Rioja	0,27%	
Madrid	10,70%	0,77%
Murcia	1,98%	0,11%
Navarra	1,86%	0,06%
País Vasco	0,63%	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	253	6.426.823,39	153.661,12	0,00	6.580.484,51	21,94	55.988.923,71	62.569.408,22	38,95
De > 1 a ≤ 2 Meses	134	4.813.685,25	181.333,04	0,00	4.995.018,29	16,65	30.386.735,05	35.381.753,34	22,03
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	699.696,38	146.948,33	0,00	846.644,71	2,82	15.056.230,86	15.902.875,57	9,90
De > 3 a ≤ 6 Meses	74	4.866.531,35	298.673,67	0,00	5.165.205,02	17,22	17.220.109,81	22.385.314,83	13,94
De > 6 a < 12 Meses	79	11.799.971,58	611.192,38	0,00	12.411.163,96	41,37	11.971.966,57	24.383.130,53	15,18
Subtotal	603	28.606.707,95	1.391.808,54	0,00	29.998.516,49	100,00	130.623.966,00	160.622.482,49	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	603	28.606.707,95	1.391.808,54	0,00	29.998.516,49		130.623.966,00	160.622.482,49	