

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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

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	62.362,08 522.344.782,08 62,36%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0550% 24/12/2009 166,307541 Bruto 136,372184 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2009 "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	1,3550% 24/12/2009 342,513889 Bruto 280,861389 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	1,9550% 24/12/2009 494,180556 Bruto 405,228056 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		784.744.782,08	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	2,61	2,29	2,04	1,83	1,67	1,53	1,42	1,32		
		Amort. final	Fecha	02/05/2012	06/01/2012	06/10/2011	25/07/2011	26/05/2011	06/04/2011	23/02/2011	19/01/2011		
			Años	7,25	6,50	5,75	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,29	2,04	1,83	1,67	1,53	1,42	1,32		
		Amort. final	Fecha	02/05/2012	06/01/2012	06/10/2011	25/07/2011	26/05/2011	06/04/2011	23/02/2011	19/01/2011		
			Años	7,25	6,50	5,75	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,81	7,90	7,10	6,40	5,81	5,29	4,85	4,46		
		Amort. final	Fecha	13/07/2018	15/08/2017	27/10/2016	17/02/2016	15/07/2015	07/01/2015	29/07/2014	10/03/2014		
			Años	10,50	9,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,00	5,75		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,81	7,90	7,10	6,40	5,81	5,29	4,85	4,46		
		Amort. final	Fecha	13/07/2018	15/08/2017	27/10/2016	17/02/2016	15/07/2015	07/01/2015	29/07/2014	10/03/2014		
			Años	10,50	9,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,00	5,75		
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,40	10,61	9,64	8,88	8,14	7,61	6,90	6,40		
		Amort. final	Fecha	12/02/2021	03/05/2020	13/05/2019	10/08/2018	11/11/2017	01/05/2017	17/08/2016	16/02/2016		
			Años	11,50	10,76	9,75	9,01	8,25	7,75	7,01	6,50		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,41	13,35	12,37	11,48	10,67	9,93	9,25	8,64		
		Amort. final	Fecha	18/02/2024	25/01/2023	04/02/2022	16/03/2021	23/05/2020	27/08/2019	23/12/2018	13/05/2018		
			Años	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52	37,52		
		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	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	66,56%	522.344.782,08	61,97%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	15,22%	119.400.000,00	46,75%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	18,22%	143.000.000,00	28,53%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		784.744.782,08			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	28,53%	223.850.000,00		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		236.006.430,11	0,768%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.357.257,95	
Ints. cobrados ptes de ingreso		232.202,02	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		4.000.000,00	2,755%
Préstamo Subordinado		223.850.000,00	2,255%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.229	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		746.633.951,79	1.100.102.428,61
Medio		231.227,61	290.034,91
Mínimo		41,83	142,35
Máximo		5.600.000,00	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,36%	5,71%
Mínimo		1,14%	4,65%
Máximo		8,38%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		140	121
Mínimo		01/10/2009	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		13,81%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,19%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		63,10%	67,65%
(F) - Construcción		8,79%	7,63%
(D) - Industria manufacturera		7,56%	7,12%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		6,06%	5,36%
(H) - Hostelería		3,76%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,48%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,79%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,85%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		1,95%	1,50%
(M) - Educación		0,73%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,57%	0,42%
(J) - Intermediación financiera		0,49%	0,36%
(B) - Pesca		0,49%	0,35%
(C) - Industrias extractivas		0,39%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
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	0,69%	1,14%	1,71%	1,48%	1,48%
Tasa anual equivalente	7,97%	12,89%	18,71%	16,38%	16,38%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,31%	0,38%
Aragón	0,82%	0,04%
Asturias	0,16%	0,01%
Canarias	4,64%	0,40%
Cantabria	0,07%	0,02%
Castilla y León	3,52%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,37%	0,18%
Cataluña	10,94%	0,57%
Comunidad Valenciana	49,74%	4,97%
Extremadura	0,44%	0,02%
Galicia	1,76%	0,08%
Islas Baleares	4,65%	0,08%
La Rioja	0,27%	
Madrid	10,77%	0,77%
Murcia	2,02%	0,11%
Navarra	1,89%	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	256	3.147.986,34	118.891,18	0,00	3.266.877,52	14,24	52.968.446,64	56.235.324,16	37,15
De > 1 a ≤ 2 Meses	118	324.471,33	199.340,28	0,00	523.811,61	2,28	33.704.210,81	34.228.022,42	22,61
De > 2 a ≤ 3 Meses	83	3.726.055,42	182.642,71	0,00	3.908.698,13	17,03	21.382.215,29	25.290.913,42	16,71
De > 3 a ≤ 6 Meses	52	1.082.851,37	149.261,90	0,00	1.232.113,27	5,37	9.095.163,99	10.327.277,26	6,82
De > 6 a < 12 Meses	80	13.200.265,82	609.504,79	0,00	13.809.770,61	60,18	10.681.437,15	24.491.207,76	16,18
De ≥ 12 a < 18 Meses	6	165.796,45	40.148,72	0,00	205.945,17	0,90	605.087,47	811.032,64	0,54
Subtotal	595	21.647.426,73	1.299.789,58	0,00	22.947.216,31	100,00	128.436.561,35	151.383.777,66	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	595	21.647.426,73	1.299.789,58	0,00	22.947.216,31		128.436.561,35	151.383.777,66	