

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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

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	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	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		2,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,58	2,03	1,84	1,68	1,55	1,44	1,35	1,27
		Amort. final	Fecha	20/04/2012	05/10/2011	27/07/2011	30/05/2011	13/04/2011	04/03/2011	29/01/2011	31/12/2010
			Años	7,25	5,75	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,58	2,03	1,84	1,68	1,55	1,44	1,35	1,27
		Amort. final	Fecha	20/04/2012	05/10/2011	27/07/2011	30/05/2011	13/04/2011	04/03/2011	29/01/2011	31/12/2010
			Años	7,25	5,75	5,00	4,50	4,25	3,75	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	7,06	6,38	5,80	5,30	4,86	4,48	4,16
		Amort. final	Fecha	15/06/2018	13/10/2016	09/02/2016	12/07/2015	09/01/2015	03/08/2014	18/03/2014	19/11/2013
			Años	10,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,00	5,75	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,73	7,06	6,38	5,80	5,30	4,86	4,48	4,16
		Amort. final	Fecha	15/06/2018	13/10/2016	09/02/2016	12/07/2015	09/01/2015	03/08/2014	18/03/2014	19/11/2013
			Años	10,50	8,75	8,01	7,25	6,75	6,00	5,75	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,38	9,63	8,87	8,14	7,41	6,90	6,40	5,92
		Amort. final	Fecha	07/02/2021	10/05/2019	07/08/2018	10/11/2017	19/02/2017	18/08/2016	17/02/2016	23/08/2015
			Años	11,50	9,75	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,00
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,32	12,31	11,44	10,64	9,91	9,24	8,64	8,08
		Amort. final	Fecha	16/01/2024	13/01/2022	28/02/2021	11/05/2020	20/08/2019	20/12/2018	12/05/2018	22/10/2017
			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	44,20%
Serie B	15,22%	119.400.000,00	46,75%	10,85%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	18,22%	143.000.000,00	28,53%	13,00%	143.000.000,00	20,35%
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	256.453.368,56	0,749%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.099.177,91		
Ints. cobrados ptes de ingreso	229.785,27		
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		3.205	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		724.532.991,57	1.100.102.428,61
Medio		226.063,34	290.034,91
Mínimo		150,22	142,35
Máximo		5.600.000,00	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		3,11%	5,71%
Mínimo		1,14%	4,65%
Máximo		8,38%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		142	121
Mínimo		05/11/2009	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		13,05%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		86,95%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		62,39%	67,65%
(F) - Construcción		8,95%	7,63%
(D) - Industria manufacturera		7,68%	7,12%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		6,19%	5,36%
(H) - Hostelería		3,84%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,54%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,81%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,89%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		1,99%	1,50%
(M) - Educación		0,74%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,58%	0,42%
(J) - Intermediación financiera		0,50%	0,36%
(B) - Pesca		0,51%	0,35%
(C) - Industrias extractivas		0,40%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/10/2009
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	1,30%	0,85%	1,55%	1,54%	1,47%
Tasa anual equivalente	14,57%	9,74%	17,13%	16,98%	16,24%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,34%	0,38%
Aragón	0,85%	0,04%
Asturias	0,16%	0,01%
Canarias	4,61%	0,40%
Cantabria	0,07%	0,02%
Castilla y León	3,38%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,42%	0,18%
Cataluña	11,20%	0,57%
Comunidad Valenciana	49,57%	4,97%
Extremadura	0,45%	0,02%
Galicia	1,80%	0,08%
Islas Baleares	4,69%	0,08%
La Rioja	0,28%	
Madrid	11,01%	0,77%
Murcia	2,07%	0,11%
Navarra	1,44%	0,06%
País Vasco	0,64%	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	211	3.802.008,05	86.599,94	0,00	3.888.607,99	13,41	44.509.085,59	48.397.693,58	36,69
De > 1 a ≤ 2 Meses	89	2.757.965,47	95.191,70	0,00	2.853.157,17	9,84	20.019.377,53	22.872.534,70	17,34
De > 2 a ≤ 3 Meses	76	2.533.393,65	180.264,26	0,00	2.713.657,91	9,36	16.861.613,11	19.575.271,02	14,84
De > 3 a ≤ 6 Meses	63	4.437.913,94	132.453,13	0,00	4.570.367,07	15,76	8.758.842,90	13.329.209,97	10,10
De > 6 a < 12 Meses	76	11.900.370,12	481.807,06	0,00	12.382.177,18	42,70	9.422.267,24	21.804.444,42	16,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	2.335.792,84	253.954,65	0,00	2.589.747,49	8,93	3.345.880,10	5.935.627,59	4,50
Subtotal	537	27.767.444,07	1.230.270,74	0,00	28.997.714,81	100,00	102.917.066,47	131.914.781,28	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	537	27.767.444,07	1.230.270,74	0,00	28.997.714,81		102.917.066,47	131.914.781,28	