

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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
Banco Cooperativo
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	54.107,70 453.206.095,20 54,11%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0080% 24/03/2010 136,351404 Bruto 111,808151 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/03/2010 "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	1,3080% 24/03/2010 327,000000 Bruto 268,140000 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	1,9080% 24/03/2010 477,000000 Bruto 391,140000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		715.606.095,20	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	2,54	2,23	1,98	1,79	1,63	1,49	1,38	1,28
		Amort. final	Fecha	09/07/2012	17/03/2012	18/12/2011	07/10/2011	09/08/2011	21/06/2011	11/05/2011	06/04/2011
		Amort. final	Años	6,76	6,00	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,54	2,23	1,98	1,79	1,63	1,49	1,38	1,28
		Amort. final	Fecha	09/07/2012	17/03/2012	18/12/2011	07/10/2011	09/08/2011	21/06/2011	11/05/2011	06/04/2011
		Amort. final	Años	6,76	6,00	5,25	4,75	4,25	4,00	3,50	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,47	6,72	6,07	5,51	5,03	4,61	4,25
		Amort. final	Fecha	21/04/2018	12/06/2017	12/09/2016	18/01/2016	28/06/2015	03/01/2015	03/08/2014	24/03/2014
		Amort. final	Años	10,01	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	5,75	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,33	7,47	6,72	6,07	5,51	5,03	4,61	4,25
		Amort. final	Fecha	21/04/2018	12/06/2017	12/09/2016	18/01/2016	28/06/2015	03/01/2015	03/08/2014	24/03/2014
		Amort. final	Años	10,01	9,25	8,25	7,50	7,01	6,25	5,75	5,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,10	10,13	9,36	8,61	7,88	7,16	6,65	6,16
		Amort. final	Fecha	25/01/2021	07/02/2020	02/05/2019	01/08/2018	06/11/2017	17/02/2017	17/08/2016	17/02/2016
		Amort. final	Años	11,25	10,25	9,50	8,76	8,01	7,25	6,76	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,91	12,89	11,96	11,11	10,33	9,62	8,97	8,38
		Amort. final	Fecha	17/11/2023	10/11/2022	05/12/2021	29/01/2021	20/04/2020	05/08/2019	12/12/2018	11/05/2018
		Amort. final	Años	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27	37,27
			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	63,33%	453.206.095,20	67,95%	76,15%	837.600.000,00	44,20%
Serie B	16,69%	119.400.000,00	51,26%	10,85%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	19,98%	143.000.000,00	31,28%	13,00%	143.000.000,00	20,36%
Emisión de Bonos		715.606.095,20			1.100.000.000,00	
Fondo de Reserva	31,28%	223.850.000,00	20,35%		223.850.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		235.550.815,98	0,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.341.381,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		132.682,34	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		2.750.000,00	2,708%
Préstamo Subordinado		223.850.000,00	2,208%

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.146	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		678.769.410,84	1.100.102.428,61
Medio		215.756,33	290.034,91
Mínimo		500,00	142,35
Máximo		5.600.000,00	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,68%	5,71%
Mínimo		1,17%	4,65%
Máximo		7,35%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		145	121
Mínimo		04/01/2010	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		10,76%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,24%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		62,92%	67,65%
(F) - Construcción		8,69%	7,63%
(D) - Industria manufacturera		6,82%	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		4,03%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,60%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,87%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		1,95%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,08%	1,50%
(M) - Educación		0,76%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,60%	0,42%
(J) - Intermediación financiera		0,53%	0,36%
(B) - Pesca		0,53%	0,35%
(C) - Industrias extractivas		0,42%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/12/2009
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
Banco Cooperativo

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	1,39%	1,36%	1,25%	1,58%	1,46%
Tasa anual equivalente	15,47%	15,15%	14,03%	17,37%	16,15%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,38%	0,38%
Aragón	0,88%	0,04%
Asturias	0,17%	0,01%
Canarias	4,84%	0,40%
Cantabria	0,08%	0,02%
Castilla y León	3,15%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,53%	0,18%
Cataluña	11,58%	0,57%
Comunidad Valenciana	48,20%	4,97%
Extremadura	0,48%	0,02%
Galicia	1,84%	0,08%
Islas Baleares	4,84%	0,08%
La Rioja	0,24%	
Madrid	11,42%	0,77%
Murcia	2,19%	0,11%
Navarra	1,51%	0,06%
País Vasco	0,67%	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	218	7.223.364,68	93.132,82	0,00	7.316.497,50	29,29	47.381.188,99	54.697.686,49	42,35
De > 1 a ≤ 2 Meses	81	1.152.289,82	91.456,45	0,00	1.243.746,27	4,98	21.674.049,53	22.917.795,80	17,74
De > 2 a ≤ 3 Meses	70	4.002.268,51	104.076,61	0,00	4.106.345,12	16,44	15.782.806,74	19.889.151,86	15,40
De > 3 a ≤ 6 Meses	44	2.972.151,87	118.092,91	0,00	3.090.244,78	12,37	6.508.138,10	9.598.382,88	7,43
De > 6 a < 12 Meses	64	6.464.914,11	390.717,48	0,00	6.855.631,59	27,44	7.400.412,29	14.256.043,88	11,04
De ≥ 12 a < 18 Meses	42	2.021.513,32	347.645,40	0,00	2.369.158,72	9,48	5.430.471,75	7.799.630,47	6,04
Subtotal	519	23.836.502,31	1.145.121,67	0,00	24.981.623,98	100,00	104.177.067,40	129.158.691,38	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	519	23.836.502,31	1.145.121,67	0,00	24.981.623,98		104.177.067,40	129.158.691,38	