

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

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	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	2,52	2,22	1,98	1,79	1,64	1,51	1,40	1,31
		Amort. final	Fecha	29/06/2012	12/03/2012	17/12/2011	10/10/2011	14/08/2011	28/06/2011	20/05/2011	17/04/2011
		Amort. final	Fecha	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/06/2013	24/03/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,52	2,22	1,98	1,79	1,64	1,51	1,40	1,31
		Amort. final	Fecha	29/06/2012	12/03/2012	17/12/2011	10/10/2011	14/08/2011	28/06/2011	20/05/2011	17/04/2011
		Amort. final	Fecha	24/09/2016	24/12/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/06/2013	24/03/2013
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,27	7,43	6,70	6,06	5,51	5,04	4,63	4,28
		Amort. final	Fecha	30/03/2018	27/05/2017	02/09/2016	14/01/2016	28/06/2015	06/01/2015	10/08/2014	03/04/2014
		Amort. final	Fecha	24/12/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/06/2017	24/12/2016	24/03/2016	24/09/2015	24/06/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,27	7,43	6,70	6,06	5,51	5,04	4,63	4,28
		Amort. final	Fecha	30/03/2018	27/05/2017	02/09/2016	14/01/2016	28/06/2015	06/01/2015	10/08/2014	03/04/2014
		Amort. final	Fecha	24/12/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/06/2017	24/12/2016	24/03/2016	24/09/2015	24/06/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,90	10,12	9,35	8,60	7,87	7,16	6,66	6,16
		Amort. final	Fecha	12/11/2020	03/02/2020	29/04/2019	30/07/2018	06/11/2017	17/02/2017	18/08/2016	19/02/2016
		Amort. final	Fecha	24/12/2020	24/12/2020	24/06/2019	24/09/2018	24/03/2017	24/03/2017	24/09/2016	24/03/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,84	12,83	11,91	11,07	10,31	9,61	8,97	8,39
		Amort. final	Fecha	23/10/2023	21/10/2022	19/11/2021	17/01/2021	12/04/2020	01/08/2019	12/12/2018	13/05/2018
		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	
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	20,35%
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		246.840.871,28		0,708%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		564.489,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso		122.884,12		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés	
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	2,208%	
Préstamo Subordinado C/P		0,00		
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.750.000,00	2,708%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00		

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.129	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		668.151.075,26	1.100.102.428,61
Medio		213.535,02	290.034,91
Mínimo		420,82	142,35
Máximo		5.600.000,00	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,47%	5,71%
Mínimo		1,15%	4,65%
Máximo		6,70%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		145	121
Mínimo		01/02/2010	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		10,74%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		89,26%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	62,86%	67,65%
(F) - Construcción	8,60%	7,63%
(D) - Industria manufacturera	6,84%	7,12%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomoteres y artículos personales y de uso doméstico	6,23%	5,36%
(H) - Hostelería	4,05%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,62%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,87%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	1,97%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,09%	1,50%
(M) - Educación	0,77%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,61%	0,42%
(J) - Intermediación financiera	0,53%	0,36%
(B) - Pesca	0,54%	0,35%
(C) - Industrias extractivas	0,42%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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	0,31%	1,01%	0,94%	1,51%	1,39%
Tasa anual equivalente	3,67%	11,51%	10,72%	16,69%	15,42%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,23%	0,38%
Aragón	0,85%	0,04%
Asturias	0,17%	0,01%
Canarias	4,87%	0,40%
Cantabria	0,08%	0,02%
Castilla y León	3,18%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,55%	0,18%
Cataluña	11,64%	0,57%
Comunidad Valenciana	48,31%	4,97%
Extremadura	0,49%	0,02%
Galicia	1,84%	0,08%
Islas Baleares	4,81%	0,08%
La Rioja	0,24%	
Madrid	11,48%	0,77%
Murcia	2,08%	0,11%
Navarra	1,53%	0,06%
País Vasco	0,68%	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	204	2.710.660,30	87.850,59	0,00	2.798.510,89	10,14	45.723.879,15	48.522.390,04	34,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	117	6.026.546,85	133.383,28	0,00	6.159.930,13	22,32	30.107.964,72	36.267.894,85	25,72
De > 2 a ≤ 3 Meses	68	1.190.970,53	90.365,74	0,00	1.281.336,27	4,64	14.750.301,60	16.031.637,87	11,37
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	7.225.630,80	129.042,35	0,00	7.354.673,15	26,84	8.334.506,42	15.689.179,57	11,13
De > 6 a < 12 Meses	60	4.596.123,84	315.383,60	0,00	4.911.507,44	17,79	7.680.102,16	12.591.609,60	8,93
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	4.608.658,48	489.344,67	0,00	5.098.003,15	18,47	6.810.570,15	11.908.573,30	8,45
Subtotal	561	26.358.590,80	1.245.370,23	0,00	27.603.961,03	100,00	113.407.324,20	141.011.285,23	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	561	26.358.590,80	1.245.370,23	0,00	27.603.961,03		113.407.324,20	141.011.285,23	