

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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 110,444637 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 264,870000 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 386,370000 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								
			% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
			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	2,23	2,01	1,82	1,67	1,55	1,44	1,35
		Amort. final	Fecha	02/07/2012	18/03/2012	25/12/2011	19/10/2011	25/08/2011	11/07/2011	02/06/2011	30/04/2011
			Años	6,76	6,00	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,52	2,23	2,01	1,82	1,67	1,55	1,44	1,35
		Amort. final	Fecha	02/07/2012	18/03/2012	25/12/2011	19/10/2011	25/08/2011	11/07/2011	02/06/2011	30/04/2011
			Años	6,76	6,00	5,25	4,75	4,25	4,00	3,75	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,28	7,45	6,72	6,09	5,55	5,08	4,68	4,33
		Amort. final	Fecha	02/04/2018	02/06/2017	11/09/2016	25/01/2016	12/07/2015	21/01/2015	27/08/2014	21/04/2014
			Años	10,01	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,00	5,50
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,28	7,45	6,72	6,09	5,55	5,08	4,68	4,33
		Amort. final	Fecha	02/04/2018	02/06/2017	11/09/2016	25/01/2016	12/07/2015	21/01/2015	27/08/2014	21/04/2014
			Años	10,01	9,01	8,25	7,50	7,01	6,50	6,00	5,50
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,90	10,12	9,36	8,61	7,88	7,36	6,66	6,17
		Amort. final	Fecha	13/11/2020	04/02/2020	01/05/2019	02/08/2018	08/11/2017	02/05/2017	21/08/2016	22/02/2016
			Años	11,01	10,25	9,50	8,76	8,01	7,50	6,76	6,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,84	12,85	11,93	11,10	10,34	9,64	9,01	8,43
		Amort. final	Fecha	25/10/2023	25/10/2022	26/11/2021	25/01/2021	22/04/2020	13/08/2019	25/12/2018	28/05/2018
			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	% 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		260.950.423,85		0,715%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.509.514,59		
Ints. cobrados ptes de ingreso		199.366,20		
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		3.750.000,00	2,708%	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00		

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		3.094	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		645.359.243,20	1.100.102.428,61
Medio		208.584,11	290.034,91
Mínimo		418,06	142,35
Máximo		5.600.000,00	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,33%	5,71%
Mínimo		1,11%	4,65%
Máximo		5,62%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		148	121
Mínimo		02/03/2010	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		9,55%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		90,45%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	62,19%	67,65%
(F) - Construcción	8,81%	7,63%
(D) - Industria manufacturera	6,89%	7,12%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,39%	5,36%
(H) - Hostelería	4,10%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,69%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,92%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,02%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,14%	1,50%
(M) - Educación	0,79%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,62%	0,42%
(J) - Intermediación financiera	0,46%	0,36%
(B) - Pesca	0,56%	0,35%
(C) - Industrias extractivas	0,43%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2010
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	0,89%	0,89%	1,01%	1,43%	1,36%
Tasa anual equivalente	10,18%	10,22%	11,47%	15,92%	15,16%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,04%	0,38%
Aragón	0,87%	0,04%
Asturias	0,18%	0,01%
Canarias	4,89%	0,40%
Cantabria	0,08%	0,02%
Castilla y León	3,27%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,62%	0,18%
Cataluña	11,83%	0,57%
Comunidad Valenciana	47,57%	4,97%
Extremadura	0,50%	0,02%
Galicia	1,85%	0,08%
Islas Baleares	4,94%	0,08%
La Rioja	0,25%	
Madrid	11,77%	0,77%
Murcia	2,14%	0,11%
Navarra	1,52%	0,06%
País Vasco	0,70%	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	286	10.231.562,07	111.501,82	0,00	10.343.063,89	28,21	65.507.412,49	75.850.476,38	48,13
De > 1 a ≤ 2 Meses	70	2.034.889,90	64.729,88	0,00	2.099.619,78	5,73	14.833.540,93	16.933.160,71	10,75
De > 2 a ≤ 3 Meses	79	5.823.803,39	121.618,64	0,00	5.945.422,03	16,22	16.248.846,76	22.194.268,79	14,08
De > 3 a ≤ 6 Meses	57	5.948.799,86	106.018,65	0,00	6.054.818,51	16,52	9.120.498,31	15.175.316,82	9,63
De > 6 a < 12 Meses	56	4.169.544,67	302.362,71	0,00	4.471.907,38	12,20	8.302.043,16	12.773.950,54	8,11
De ≥ 12 a < 18 Meses	65	7.192.589,84	552.658,35	0,00	7.745.248,19	21,13	6.907.409,46	14.652.657,65	9,30
Subtotal	613	35.401.189,73	1.258.890,05	0,00	36.660.079,78	100,00	120.919.751,11	157.579.830,89	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	613	35.401.189,73	1.258.890,05	0,00	36.660.079,78		120.919.751,11	157.579.830,89	