

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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
AIASF 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

Audítores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 márgen 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	48.616,14 407.208.788,64 48,62%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9390% 24/06/2010 116,662531 Bruto 94,496650 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/06/2010 "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	1,2390% 24/06/2010 316,633333 Bruto 256,473000 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	1,8390% 24/06/2010 469,966667 Bruto 380,673000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		669.608.788,64	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	2,44	2,15	1,92	1,74	1,59	1,46	1,36	1,27
		Amort. final	Fecha	31/08/2012	17/05/2012	24/02/2012	18/12/2011	24/10/2011	09/09/2011	01/08/2011	29/06/2011
		Amort. final	Años	6,26	5,51	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,44	2,15	1,92	1,74	1,59	1,46	1,36	1,27
		Amort. final	Fecha	31/08/2012	17/05/2012	24/02/2012	18/12/2011	24/10/2011	09/09/2011	01/08/2011	29/06/2011
		Amort. final	Años	6,26	5,51	5,00	4,51	4,00	3,76	3,51	3,25
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,92	7,12	6,42	5,81	5,29	4,84	4,45	4,12
		Amort. final	Fecha	21/02/2018	05/05/2017	22/08/2016	14/01/2016	08/07/2015	24/01/2015	04/09/2014	03/05/2014
		Amort. final	Años	9,76	8,76	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,92	7,12	6,42	5,81	5,29	4,84	4,45	4,12
		Amort. final	Fecha	21/02/2018	05/05/2017	22/08/2016	14/01/2016	08/07/2015	24/01/2015	04/09/2014	03/05/2014
		Amort. final	Años	9,76	8,76	8,01	7,26	6,76	6,26	5,76	5,25
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,63	9,85	8,90	8,35	7,63	7,11	6,42	5,93
		Amort. final	Fecha	05/11/2020	27/01/2020	13/02/2019	29/07/2018	07/11/2017	02/05/2017	22/08/2016	24/02/2016
		Amort. final	Años	10,78	10,01	9,01	8,51	7,76	7,26	6,51	6,01
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	13,49	12,51	11,62	10,81	10,06	9,39	8,77	8,20
		Amort. final	Fecha	16/09/2023	23/09/2022	02/11/2021	08/01/2021	12/04/2020	09/08/2019	26/12/2018	03/06/2018
		Amort. final	Años	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02	37,02
		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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
		% MC			% MC
Serie A	60,81%	407.208.788,64	72,62%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	17,83%	119.400.000,00	54,79%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	21,36%	143.000.000,00	33,43%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		669.608.788,64			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	33,43%	223.850.000,00		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		247.996.219,09	0,646%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.950.347,50	
Ints. cobrados ptes de ingreso		524.577,99	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	2,139%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.500.000,00	2,639%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
		A la constitución
Número	3.045	3.793
Principal		
Pendiente vencimiento	608.683.294,41	1.100.102.428,61
Medio	199.895,99	290.034,91
Mínimo	392,68	142,35
Máximo	5.600.000,00	5.600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,21%	5,71%
Mínimo	1,11%	4,65%
Máximo	5,23%	9,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	151	121
Mínimo	01/05/2010	02/11/2008
Máximo	05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	8,15%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	91,85%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)		
		A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		61,99%
(F) - Construcción		8,82%
(D) - Industria manufacturera		7,01%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		6,38%
(H) - Hostelería		4,23%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		2,77%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		1,98%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		2,05%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,00%
(M) - Educación		0,82%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,64%
(J) - Intermediación financiera		0,27%
(B) - Pesca		0,58%
(C) - Industrias extractivas		0,44%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2010
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

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,51%	0,79%	0,92%	1,24%	1,30%
Tasa anual equivalente	5,96%	9,11%	10,48%	13,91%	14,49%

Distribución geográfica			
	Actual	A la constitución	
Andalucía	5,21%	0,38%	
Aragón	0,82%	0,04%	
Asturias	0,19%	0,01%	
Canarias	4,91%	0,40%	
Cantabria	0,08%	0,02%	
Castilla y León	3,41%	0,57%	
Castilla-La Mancha	2,70%	0,18%	
Cataluña	12,08%	0,57%	
Comunidad Valenciana	47,03%	4,97%	
Extremadura	0,53%	0,02%	
Galicia	1,55%	0,08%	
Islas Baleares	4,77%	0,08%	
La Rioja	0,26%		
Madrid	12,04%	0,77%	
Murcia	2,09%	0,11%	
Navarra	1,60%	0,06%	
País Vasco	0,73%	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	202	3.429.632,17	53.318,50	0,00	3.482.950,67	10,15	39.505.293,60	42.988.244,27	32,80
De > 1 a ≤2 Meses	105	9.153.437,98	78.400,45	0,00	9.231.838,43	26,92	18.543.113,60	27.774.952,03	21,19
De > 2 a ≤3 Meses	64	8.077.102,56	75.073,75	0,00	8.152.176,31	23,77	11.776.282,15	19.928.458,46	15,21
De > 3 a ≤6 Meses	56	1.551.897,83	108.233,09	0,00	1.660.130,92	4,84	9.890.184,69	11.550.315,61	8,81
De > 6 a < 12 Meses	59	4.457.187,24	199.082,16	0,00	4.656.269,40	13,58	7.310.200,66	11.966.470,06	9,13
De ≥ 12 a < 18 Meses	63	6.056.146,09	502.167,03	0,00	6.558.313,12	19,12	7.216.974,01	13.775.287,13	10,51
De ≥ 18 a < 24 Meses	18	340.665,86	216.655,46	0,00	557.321,32	1,62	2.516.309,15	3.073.630,47	2,35
Subtotal	567	33.066.069,73	1.232.930,44	0,00	34.299.000,17	100,00	96.758.357,86	131.057.358,03	100,00
Dudosos (subjettivos)									
	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	567	33.066.069,73	1.232.930,44	0,00	34.299.000,17		96.758.357,86	131.057.358,03	