

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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 Suscriptor
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

Depositarío Activos
Bancaja

Audidores 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	41.421,50 346.946.484,00 41,42%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0370% 24/09/2010 109,771577 Bruto 88,914977 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/09/2010 "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	1,3370% 24/09/2010 341,677778 Bruto 276,759000 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	1,9370% 24/09/2010 495,011111 Bruto 400,959000 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		609.346.484,00	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							
Serie A	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,19	1,95	1,77	1,61	1,48	1,38	1,29
		Fecha	29/08/2012	05/06/2012	29/03/2012	01/02/2012	17/12/2011	08/11/2011	06/10/2011	07/09/2011
	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Fecha	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013	24/06/2013	24/03/2013
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,19	1,95	1,77	1,61	1,48	1,38	1,29
		Fecha	29/08/2012	05/06/2012	29/03/2012	01/02/2012	17/12/2011	08/11/2011	06/10/2011	07/09/2011
	Amort. final	Años	5,25	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
		Fecha	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013	24/06/2013	24/03/2013
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,80	6,13	5,56	5,07	4,64	4,27	3,94
		Fecha	09/04/2017	09/08/2016	13/01/2016	17/07/2015	09/02/2015	27/09/2014	01/06/2014	18/02/2014
	Amort. final	Años	8,51	7,75	7,01	6,51	6,01	5,50	5,00	4,75
		Fecha	24/12/2018	24/03/2018	24/06/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/12/2015	24/06/2015	24/03/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,80	6,13	5,56	5,07	4,64	4,27	3,94
		Fecha	09/04/2017	09/08/2016	13/01/2016	17/07/2015	09/02/2015	27/09/2014	01/06/2014	18/02/2014
	Amort. final	Años	8,51	7,75	7,01	6,51	6,01	5,50	5,00	4,75
		Fecha	24/12/2018	24/03/2018	24/06/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/12/2015	24/06/2015	24/03/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,40	8,64	7,91	7,38	6,87	6,37	5,89
		Fecha	13/11/2019	10/02/2019	18/05/2018	08/11/2017	05/05/2017	03/11/2016	12/05/2016	21/11/2015
	Amort. final	Años	9,51	8,75	8,01	7,51	7,01	6,51	6,01	5,50
		Fecha	24/12/2019	24/03/2019	24/06/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/12/2015
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,18	11,32	10,53	9,81	9,15	8,55	8,01
		Fecha	26/08/2022	15/10/2021	31/12/2020	12/04/2020	16/08/2019	10/01/2019	25/06/2018	24/12/2017
	Amort. final	Años	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77	36,77
		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	% MC	% MC
Serie A	56,94%	346.946.484,00	79,31%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	19,59%	119.400.000,00	59,72%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	23,47%	143.000.000,00	36,25%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		609.346.484,00			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	36,25%	220.882.171,59		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
		Cuenta de Tesorería	251.706.069,25
		Pagres. cobrados ples de ingreso	1.824.368,27
		Ints. cobrados ples de ingreso	175.086,08
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
		Préstamo Subordinado L/P	223.850.000,00
		Préstamo Subordinado C/P	0,00
		Préstamo Gastos Iniciales L/P	2.250.000,00
		Préstamo Gastos Iniciales C/P	1.000.000,00

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
		Número	2.939
Principal	Pendiente vencimiento	560.920.846,67	1.100.102.428,61
	Medio	190.854,32	290.034,91
	Mínimo	246,27	142,35
	Máximo	3.639.674,84	5.600.000,00
Interés nominal	Medio ponderado	2,11%	5,71%
	Mínimo	1,13%	4,65%
	Máximo	5,23%	9,39%
Vencimiento final	Media ponderada (meses)	155	121
	Mínimo	12/08/2010	02/11/2008
	Máximo	05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		6,34%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		93,66%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
		(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	61,65%
(F) - Construcción	(D) - Industria manufacturera	8,45%	7,63%
	(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,82%	7,12%
	(H) - Hostelería	6,69%	5,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	4,44%	3,36%
	(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,88%	2,10%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	(M) - Educación	2,07%	1,67%
	(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	2,12%	1,65%
(J) - Intermediación financiera	(B) - Pesca	1,99%	1,50%
	(C) - Industrias extractivas	0,87%	0,53%
(B) - Pesca	(C) - Industrias extractivas	0,64%	0,42%
	(C) - Industrias extractivas	0,29%	0,36%
(C) - Industrias extractivas	(C) - Industrias extractivas	0,62%	0,35%
	(C) - Industrias extractivas	0,46%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2010
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

Audítores 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	0,57%	0,92%	0,86%	0,91%	1,24%
Tasa anual equivalente	6,67%	10,52%	9,82%	10,34%	13,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,41%	0,38%
Aragón	0,58%	0,04%
Asturias	0,18%	0,01%
Canarias	5,17%	0,40%
Cantabria	0,09%	0,02%
Castilla y León	3,02%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,76%	0,18%
Cataluña	12,82%	0,57%
Comunidad Valenciana	45,78%	4,97%
Extremadura	0,49%	0,02%
Galicia	1,64%	0,08%
Islas Baleares	5,02%	0,08%
La Rioja	0,28%	
Madrid	12,66%	0,77%
Murcia	1,69%	0,11%
Navarra	1,69%	0,06%
País Vasco	0,74%	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	198	371.255,33	36.730,51	0,00	407.985,84	1,73	33.285.746,01	33.693.731,85	30,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	84	217.905,00	51.220,69	0,00	269.125,69	1,14	15.880.128,81	16.149.254,50	14,59
De > 2 a ≤ 3 Meses	71	10.380.351,30	92.531,46	0,00	10.472.882,76	44,52	11.938.218,76	22.411.101,52	20,25
De > 3 a ≤ 6 Meses	59	2.046.333,18	80.551,94	0,00	2.126.885,12	9,04	8.685.183,47	10.812.068,59	9,77
De > 6 a < 12 Meses	59	2.608.772,81	177.988,47	0,00	2.786.761,28	11,85	7.364.010,89	10.150.772,17	9,17
De ≥ 12 a < 18 Meses	44	2.139.351,43	305.857,10	0,00	2.445.208,53	10,39	5.445.544,36	7.890.752,89	7,13
De ≥ 18 a < 24 Meses	49	4.538.160,58	476.859,50	0,00	5.015.020,08	21,32	4.546.567,74	9.561.587,82	8,64
Subtotal	564	22.302.129,63	1.221.739,67	0,00	23.523.869,30	100,00	87.145.400,04	110.669.269,34	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	564	22.302.129,63	1.221.739,67	0,00	23.523.869,30		87.145.400,04	110.669.269,34	

Europea de Titulización publica el presente informe como complemento a la información establecida en el Folleto Informativo de la Emisión de Bonos del presente Fondo de Titulización. Únicamente la información comunicada por Europea de Titulización, en virtud de lo establecido en el Folleto Informativo, se considerará válida a los efectos de publicidad y difusión frente a terceros.

Información adicional
Europea de Titulización: C/ Lagasca, 120 - 28006 Madrid ☎ +34 91 411 84 67 📠 +34 91 411 84 68 🌐 www.edt-sg.es ✉ info@euroltitulizacion.es
Registro oficial CNMV: C/ Miguel Angel, 11 - 28010 Madrid ☎ +34 91 585 15 00 🌐 www.cnmv.es