

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	35.262,14 295.355.684,64 35,26%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,1790% 24/12/2010 105,089993 Bruto 85,122894 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/12/2010 "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	1,4790% 24/12/2010 373,858333 Bruto 302,825250 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	2,0790% 24/12/2010 525,525000 Bruto 425,675250 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		557.755.684,64	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	2,61	2,29	2,03	1,83	1,66	1,52	1,40	1,30	
		Fecha	04/05/2013	06/01/2013	05/10/2012	22/07/2012	21/05/2012	31/03/2012	17/02/2012	11/01/2012		
		Amort. final	Años	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,61	2,29	2,03	1,83	1,66	1,52	1,40	1,30	
		Fecha	04/05/2013	06/01/2013	05/10/2012	22/07/2012	21/05/2012	31/03/2012	17/02/2012	11/01/2012		
		Amort. final	Años	5,75	5,00	4,50	4,00	3,75	3,25	3,00	2,75	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,56	5,91	5,35	4,87	4,46	4,09	3,78	
		Fecha	13/01/2018	15/04/2017	21/08/2016	30/01/2016	07/08/2015	08/03/2015	26/10/2014	04/07/2014		
		Amort. final	Años	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,31	6,56	5,91	5,35	4,87	4,46	4,09	3,78	
		Fecha	13/01/2018	15/04/2017	21/08/2016	30/01/2016	07/08/2015	08/03/2015	26/10/2014	04/07/2014		
		Amort. final	Años	9,01	8,25	7,50	6,75	6,25	5,75	5,25	5,00	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,10	9,15	8,39	7,86	7,14	6,63	6,14	5,66	
		Fecha	28/10/2020	14/11/2019	12/02/2019	01/08/2018	12/11/2017	11/05/2017	12/11/2016	19/05/2016		
		Amort. final	Años	10,26	9,25	8,50	8,01	7,25	6,75	6,25	5,75	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,88	11,95	11,09	10,32	9,61	8,96	8,37	7,83	
		Fecha	08/08/2023	01/09/2022	24/10/2021	14/01/2021	29/04/2020	07/09/2019	04/02/2019	22/07/2018		
		Amort. final	Años	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	36,52	
		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	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	52,95%	295.355.684,64	85,53%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	21,41%	119.400.000,00	64,12%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	25,64%	143.000.000,00	38,48%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		557.755.684,64			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	38,48%	214.641.933,00		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		217.304.661,02	0,879%
Prpales. cobrados ples de ingreso		997.076,77	
Ints. cobrados ples de ingreso		162.863,49	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	2,379%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		2.000.000,00	2,879%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	2.910	3.793
Principal		
Pendiente vencimiento	546.225.418,82	1.100.102.428,61
Medio	187.706,33	290.034,91
Mínimo	0,47	142,35
Máximo	3.592.339,23	5.600.000,00
Interés nominal		
Medio ponderado	2,10%	5,71%
Mínimo	1,23%	4,65%
Máximo	5,37%	9,39%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	155	121
Mínimo	02/10/2010	02/11/2008
Máximo	05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	5,77%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	94,23%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	61,53%	67,65%
(F) - Construcción	8,48%	7,63%
(D) - Industria manufacturera	6,81%	7,12%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	6,71%	5,36%
(H) - Hostelería	4,44%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,89%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	2,09%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,13%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	2,00%	1,50%
(M) - Educación	0,88%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,65%	0,42%
(J) - Intermediación financiera	0,29%	0,36%
(B) - Pesca	0,63%	0,35%
(C) - Industrias extractivas	0,46%	0,28%

Información adicional

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2010
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	0,22%	0,34%	0,62%	0,84%	1,16%
Tasa anual equivalente	2,62%	3,99%	7,19%	9,62%	13,06%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,41%	0,38%
Aragón	0,58%	0,04%
Asturias	0,13%	0,01%
Canarias	5,19%	0,40%
Cantabria	0,09%	0,02%
Castilla y León	3,04%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,68%	0,18%
Cataluña	12,99%	0,57%
Comunidad Valenciana	45,66%	4,97%
Extremadura	0,33%	0,02%
Galicia	1,61%	0,08%
Islas Baleares	5,09%	0,08%
La Rioja	0,28%	
Madrid	12,76%	0,77%
Murcia	1,70%	0,11%
Navarra	1,70%	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	%			%
<i>Impagados</i>									
De > 0 a ≤ 1 Mes	191	4.000.901,53	56.869,20	0,00	4.057.770,73	18,90	32.778.934,89	36.836.705,62	32,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	326.849,62	63.261,07	0,00	390.110,69	1,82	20.396.488,28	20.786.598,97	18,29
De > 2 a ≤ 3 Meses	69	700.124,03	66.841,32	0,00	766.965,35	3,57	13.594.309,34	14.361.274,69	12,63
De > 3 a ≤ 6 Meses	54	4.813.068,49	65.781,25	0,00	4.878.849,74	22,73	6.189.153,32	11.068.003,06	9,74
De > 6 a < 12 Meses	66	3.443.375,45	179.057,22	0,00	3.622.432,67	16,88	7.974.589,44	11.597.022,11	10,20
De ≥ 12 a < 18 Meses	43	924.671,59	217.370,88	0,00	1.142.042,47	5,32	4.877.942,40	6.019.984,87	5,30
De ≥ 18 a < 24 Meses	62	5.941.006,21	622.051,10	0,00	6.563.057,31	30,57	6.151.557,28	12.714.614,59	11,19
De ≥ 2 Años	2	22.526,34	22.220,35	0,00	44.746,69	0,21	236.094,52	280.841,21	0,25
Subtotal	585	20.172.523,26	1.293.452,39	0,00	21.465.975,65	100,00	92.199.069,47	113.665.045,12	100,00
<i>Dudosos (subjettivos)</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	585	20.172.523,26	1.293.452,39	0,00	21.465.975,65		92.199.069,47	113.665.045,12	

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