

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

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	30.560,00 255.970.560,00 30,56%	100.000,00 837.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 24.Mar/Jun/Sep/Dic	1,3210% 24/03/2011 100,924400 Bruto 81,748764 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	24/03/2011 "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	1,6210% 24/03/2011 405,250000 Bruto 328,252500 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	2,2210% 24/03/2011 555,250000 Bruto 449,752500 Neto	24/12/2050 Trimestral 24.Mar/Jun/Sep/Dic	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Baa3	Baa3
Total		518.370.560,00	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						
			0,17	0,34					
Serie A	Con amortización opcional *	% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00
		Vida media	Años	2,58	2,27	2,03	1,83	1,67	1,54
		Amort. final	Fecha	22/07/2013	31/03/2013	02/01/2013	22/10/2012	25/08/2012	07/07/2012
			Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25
			Fecha	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014
			Años	2,58	2,27	2,03	1,83	1,67	1,54
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22/07/2013	31/03/2013	02/01/2013	22/10/2012	25/08/2012	07/07/2012
		Amort. final	Fecha	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014
			Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25
			Fecha	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014
			Años	2,58	2,27	2,03	1,83	1,67	1,54
			Fecha	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16/12/2017	31/03/2017	19/08/2016	09/02/2016	27/08/2015	07/04/2015
		Amort. final	Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016
			Años	8,76	8,01	7,25	6,76	6,01	5,50
			Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016
			Años	16/12/2017	31/03/2017	19/08/2016	09/02/2016	27/08/2015	07/04/2015
			Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16/12/2017	31/03/2017	19/08/2016	09/02/2016	27/08/2015	07/04/2015
		Amort. final	Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016
			Años	8,76	8,01	7,25	6,76	6,01	5,50
			Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016
			Años	16/12/2017	31/03/2017	19/08/2016	09/02/2016	27/08/2015	07/04/2015
			Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15/08/2020	12/11/2019	13/02/2019	04/08/2018	17/11/2017	18/05/2017
		Amort. final	Fecha	24/09/2020	24/12/2019	24/03/2019	24/09/2018	24/12/2017	24/06/2017
			Años	9,65	8,89	8,15	7,62	6,91	6,40
			Fecha	24/09/2020	24/12/2019	24/03/2019	24/09/2018	24/12/2017	24/06/2017
			Años	12,62	11,70	10,87	10,11	9,42	8,79
			Fecha	02/08/2023	02/09/2022	02/11/2021	30/01/2021	22/05/2020	06/10/2019
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	02/08/2023	02/09/2022	02/11/2021	30/01/2021	22/05/2020	06/10/2019
		Amort. final	Fecha	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
			Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
			Fecha	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047	24/03/2047
			Años	12,62	11,70	10,87	10,11	9,42	8,79
			Fecha	02/08/2023	02/09/2022	02/11/2021	30/01/2021	22/05/2020	06/10/2019

* 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	49,38%	255.970.560,00	91,63%	76,15%	837.600.000,00
Serie B	23,03%	119.400.000,00	68,60%	10,85%	119.400.000,00
Serie C	27,59%	143.000.000,00	41,01%	13,00%	143.000.000,00
Emisión de Bonos		518.370.560,00			1.100.000.000,00
Fondo de Reserva	41,01%	212.564.712,54		20,35%	223.850.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		226.365.930,25	1,015%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		344.328,86	
Ints. cobrados ptes de ingreso		87.849,30	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		223.850.000,00	2,521%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		1.750.000,00	3,021%
Préstamo Gastos Iniciales C/P		1.000.000,00	

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General			
		Actual	A la constitución
Número		2.815	3.793
Principal			
Pendiente vencimiento		507.544.182,83	1.100.102.428,61
Medio		180.299,89	290.034,91
Mínimo		483,29	142,35
Máximo		3.497.255,03	5.600.000,00
Interés nominal			
Medio ponderado		2,19%	5,71%
Mínimo		1,46%	4,65%
Máximo		4,75%	9,39%
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)		155	121
Mínimo		01/02/2011	02/11/2008
Máximo		05/05/2047	05/05/2047
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses		4,51%	19,89%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)		95,49%	80,08%

Concentración sectorial (CNAE)			
		Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales		61,29%	67,65%
(F) - Construcción		8,42%	7,63%
(D) - Industria manufacturera		6,68%	7,12%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico		6,69%	5,36%
(H) - Hostelería		4,55%	3,36%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales		3,01%	2,10%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social		2,13%	1,67%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura		2,17%	1,65%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones		2,04%	1,50%
(M) - Educación		0,92%	0,53%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua		0,66%	0,42%
(J) - Intermediación financiera		0,31%	0,36%
(B) - Pesca		0,67%	0,35%
(C) - Industrias extractivas		0,46%	0,28%

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/01/2011
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

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	0,14%	0,69%	0,64%	0,75%	1,12%
Tasa anual equivalente	1,71%	7,99%	7,46%	8,64%	12,60%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,57%	0,38%
Aragón	0,61%	0,04%
Asturias	0,13%	0,01%
Canarias	5,07%	0,40%
Cantabria	0,09%	0,02%
Castilla y León	3,11%	0,57%
Castilla-La Mancha	2,79%	0,18%
Cataluña	13,22%	0,57%
Comunidad Valenciana	44,84%	4,97%
Extremadura	0,07%	0,02%
Galicia	1,66%	0,08%
Islas Baleares	5,30%	0,08%
La Rioja	0,29%	
Madrid	13,10%	0,77%
Murcia	1,76%	0,11%
Navarra	1,62%	0,06%
País Vasco	0,77%	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	165	150.011,55	29.405,38	0,00	179.416,93	1,30	29.235.240,40	29.414.657,33	27,47	
De > 1 a ≤ 2 Meses	113	352.354,99	69.916,95	0,00	422.271,94	3,06	22.357.250,75	22.779.522,69	21,28	
De > 2 a ≤ 3 Meses	63	250.206,54	72.773,65	0,00	322.980,19	2,34	13.234.033,11	13.557.013,30	12,66	
De > 3 a ≤ 6 Meses	36	231.651,43	48.100,11	0,00	279.751,54	2,02	6.342.576,66	6.622.328,20	6,19	
De > 6 a < 12 Meses	68	2.810.723,58	131.901,72	0,00	2.942.625,30	21,30	7.107.168,69	10.049.793,99	9,39	
De ≥ 12 a < 18 Meses	53	1.851.388,95	232.705,43	0,00	2.084.094,38	15,08	6.413.447,73	8.497.542,11	7,94	
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	2.406.769,67	339.901,74	0,00	2.746.671,41	19,88	4.671.006,86	7.417.678,27	6,93	
De ≥ 2 Años	46	4.346.137,23	492.004,65	0,00	4.838.141,88	35,02	3.884.759,23	8.722.901,11	8,15	
Subtotal	587	12.399.243,94	1.416.709,63	0,00	13.815.953,57	100,00	93.245.483,43	107.061.437,00	100,00	
Dudosos (subjetivos)										
	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	587	12.399.243,94	1.416.709,63	0,00	13.815.953,57		93.245.483,43	107.061.437,00		