

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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 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	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	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	2,57	2,27	2,04	1,85	1,70	1,57	1,46	1,37
		Amort. final	Fecha	18/07/2013	01/04/2013	05/01/2013	28/10/2012	02/09/2012	18/07/2012	08/06/2012	06/05/2012
			Años	5,50	4,75	4,25	3,75	3,50	3,25	3,00	2,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013
			Años	2,57	2,27	2,04	1,85	1,70	1,57	1,46	1,37
		Amort. final	Fecha	18/07/2013	01/04/2013	05/01/2013	28/10/2012	02/09/2012	18/07/2012	08/06/2012	06/05/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	24/06/2016	24/09/2015	24/03/2015	24/09/2014	24/06/2014	24/03/2014	24/12/2013	24/09/2013
			Años	6,98	6,28	5,67	5,15	4,70	4,32	3,98	3,69
		Amort. final	Fecha	15/12/2017	02/04/2017	24/08/2016	16/02/2016	05/09/2015	17/04/2015	16/12/2014	31/08/2014
	Sin amortización opcional *		Años	8,76	8,01	7,25	6,76	6,01	5,50	5,25	4,75
		Vida media	Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/09/2015
			Años	6,98	6,28	5,67	5,15	4,70	4,32	3,98	3,69
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Fecha	15/12/2017	02/04/2017	24/08/2016	16/02/2016	05/09/2015	17/04/2015	16/12/2014	31/08/2014
			Años	8,76	8,01	7,25	6,76	6,01	5,50	5,25	4,75
		Amort. final	Fecha	24/09/2019	24/12/2018	24/03/2018	24/09/2017	24/12/2016	24/06/2016	24/03/2016	24/09/2015
	Sin amortización opcional *		Años	9,65	8,89	8,34	7,62	6,91	6,41	5,92	5,64
		Vida media	Fecha	15/08/2020	13/11/2019	26/04/2019	05/08/2018	19/11/2017	20/05/2017	22/11/2016	11/08/2016
			Años	9,76	9,01	8,50	7,76	7,01	6,50	6,06	5,76
		Vida media	Fecha	24/09/2020	24/12/2019	24/06/2019	24/09/2018	24/12/2017	24/06/2017	24/12/2016	24/09/2016
			Años	12,62	11,71	10,88	10,13	9,44	8,82	8,25	7,73
		Amort. final	Fecha	06/08/2023	07/09/2022	08/11/2021	06/02/2021	31/05/2020	17/10/2019	23/03/2019	15/09/2018
			Años	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27	36,27
		Vida media	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
			Años								

* 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	44,20%
Serie B	23,03%	119.400.000,00	68,60%	10,85%	119.400.000,00	33,35%
Serie C	27,59%	143.000.000,00	41,01%	13,00%	143.000.000,00	20,35%
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	232.502.164,36	1,024%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	575.999,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	121.882,01		
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	2.797	3.793	
Principal			
Pendiente vencimiento	502.140.541,82	1.100.102.428,61	
Medio	179.528,26	290.034,91	
Mínimo	358,67	142,35	
Máximo	3.473.397,65	5.600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,22%	5,71%	
Mínimo	1,54%	4,65%	
Máximo	4,75%	9,39%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	155	121	
Mínimo	06/03/2011	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 2009)			
	Actual	A la constitución	
(F) - Construcción	0,00%	41,45%	
(L) - Actividades inmobiliarias	0,00%	20,95%	
(C) - Industria manufacturera	0,00%	6,78%	
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	0,00%	6,04%	
(J) - Información y comunicaciones	0,00%	5,82%	
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	0,00%	5,45%	
(I) - Hostelería	0,00%	3,52%	
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,00%	1,55%	
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	0,00%	1,51%	
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	0,00%	1,50%	
(S) - Otros servicios	0,00%	1,28%	
(H) - Transporte y almacenamiento	0,00%	1,15%	
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	0,00%	0,83%	
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,00%	0,70%	
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,00%	0,40%	
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,38%	
(P) - Educación	0,00%	0,38%	
(B) - Industrias extractivas	0,00%	0,28%	

PYME BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2011
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
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

Depositarario 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	0,32%	0,61%	0,66%	0,70%	1,09%
Tasa anual equivalente	3,82%	7,09%	7,65%	8,12%	12,31%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	5,59%	6,89%
Aragón	0,61%	1,10%
Asturias	0,13%	0,17%
Canarias	5,05%	3,90%
Cantabria	0,09%	0,06%
Castilla y León	3,12%	3,24%
Castilla-La Mancha	2,78%	2,79%
Cataluña	13,28%	10,69%
Comunidad Valenciana	44,82%	49,33%
Extremadura	0,07%	0,63%
Galicia	1,66%	2,27%
Islas Baleares	5,31%	4,85%
La Rioja	0,29%	0,25%
Madrid	13,04%	9,37%
Murcia	1,76%	1,91%
Navarra	1,63%	1,83%
País Vasco	0,77%	0,68%

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	231	263.079,08	44.626,49	0,00	307.705,57	2,24	44.927.518,28	45.235.223,85	36,56
De > 1 a ≤ 2 Meses	99	337.602,38	70.860,80	0,00	408.463,18	2,97	21.218.333,82	21.626.797,00	17,48
De > 2 a ≤ 3 Meses	71	309.727,46	78.539,62	0,00	388.267,08	2,82	15.755.571,74	16.143.838,82	13,05
De > 3 a ≤ 6 Meses	43	254.568,67	57.953,87	0,00	312.522,54	2,27	6.613.524,87	6.926.047,41	5,60
De > 6 a < 12 Meses	58	1.828.040,69	119.866,38	0,00	1.947.907,07	14,16	6.168.580,30	8.116.487,37	6,56
De ≥ 12 a < 18 Meses	56	2.301.033,30	229.384,49	0,00	2.530.417,79	18,39	6.242.059,63	8.772.477,42	7,09
De ≥ 18 a < 24 Meses	43	1.737.584,81	348.332,51	0,00	2.085.917,32	15,16	5.194.025,86	7.279.943,18	5,88
De ≥ 2 Años	53	5.247.052,67	530.881,56	0,00	5.777.934,23	41,99	3.852.694,51	9.630.628,74	7,78
Subtotal	654	12.278.689,06	1.480.445,72	0,00	13.759.134,78	100,00	109.972.309,01	123.731.443,79	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	654	12.278.689,06	1.480.445,72	0,00	13.759.134,78		109.972.309,01	123.731.443,79	