

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
12/07/2004

NIF

G84054840

Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja

BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja

BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

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	
		Actual	Inicial			(legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Moody's / S&P
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	100.000,00 150.000.000,00 100,00%	100.000,00 150.000.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M + 0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov	2,1950% 25/05/2005 542.652778 Bruto 461.254861 Neto	25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2005 Única salvo circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	100.000,00 1.670.200.000,00 100,00%	100.000,00 1.670.200.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M + 0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,3150% 25/05/2005 572.319444 Bruto 486.471527 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2006 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	100.000,00 39.900.000,00 100,00%	100.000,00 39.900.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M + 0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,5250% 25/05/2005 624.236111 Bruto 530.600694 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A+ A2 A	A+ A2 A
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	100.000,00 23.800.000,00 100,00%	100.000,00 23.800.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M + 0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,9150% 25/05/2005 720.652778 Bruto 612.554861 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	100.000,00 16.100.000,00 100,00%	100.000,00 16.100.000,00 100,00%	Variable Euribor 3M + 2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,6350% 25/05/2005 1.145.875000 Bruto 973.993750 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		1.900.000.000,00							

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% TACP Mensual								
			0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30	
		% TACP Anual equivalente	0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media Años	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	
		Fecha	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	
	Amort. final Años	Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	
		Fecha	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	
Serie A1	Sin amortización opcional *	Vida media Años	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	
		Fecha	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	22/10/2005	
	Amort. final Años	Fecha	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	0,65	
		Fecha	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media Años	11,93	6,30	5,86	5,46	5,12	4,84	4,56	4,33	
		Fecha	26/01/2017	13/06/2011	01/02/2011	08/09/2010	04/09/2010	28/12/2009	17/09/2009	25/06/2009	
	Amort. final Años	Fecha	23,42	15,16	14,16	13,16	12,41	11,92	11,16	10,66	
		Fecha	25/08/2028	25/05/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015	
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media Años	12,20	6,73	6,29	5,91	5,56	5,25	4,98	4,73	
		Fecha	05/05/2017	17/11/2011	06/10/2011	20/01/2011	17/09/2010	27/05/2010	15/02/2010	16/11/2009	
	Amort. final Años	Fecha	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	28,93	
		Fecha	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media Años	18,03	10,06	9,36	8,71	8,17	7,72	7,26	6,89	
		Fecha	03/03/2023	18/03/2015	07/05/2014	11/09/2013	26/04/2013	14/11/2012	29/05/2012	16/10/2012	
	Amort. final Años	Fecha	23,42	15,16	14,16	13,16	12,41	11,92	11,16	10,66	
		Fecha	25/08/2028	25/05/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015	
Serie B	Sin amortización opcional *	Vida media Años	11,93	6,30	5,86	5,46	5,12	4,84	4,56	4,33	
		Fecha	09/09/2023	13/01/2016	05/07/2015	20/09/2014	28/02/2014	28/08/2013	15/03/2013	19/10/2012	
	Amort. final Años	Fecha	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	
		Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media Años	18,03	10,06	9,36	8,71	8,17	7,72	7,26	6,89	
		Fecha	03/03/2023	17/03/2015	07/04/2014	11/09/2013	26/04/2013	14/11/2012	29/05/2012	16/10/2012	
	Amort. final Años	Fecha	23,42	15,16	14,16	13,16	12,41	11,92	11,16	10,66	
		Fecha	25/08/2028	25/05/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015	
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media Años	18,55	10,89	10,20	9,57	9,02	8,51	8,06	7,65	
		Fecha	09/09/2023	13/01/2016	05/07/2015	20/09/2014	28/02/2014	28/08/2013	15/03/2013	18/10/2012	
	Amort. final Años	Fecha	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	
		Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media Años	18,03	10,06	9,36	8,71	8,17	7,72	7,26	6,89	
		Fecha	03/04/2023	18/03/2015	07/05/2014	11/09/2013	26/04/2013	14/11/2012	30/05/2012	16/10/2012	
	Amort. final Años	Fecha	23,42	15,16	14,16	13,16	12,41	11,92	11,16	10,66	
		Fecha	25/08/2028	25/05/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015	
Serie D	Sin amortización opcional *	Vida media Años	18,55	10,89	10,20	9,57	9,02	8,51	8,06	7,65	
		Fecha	09/10/2023	13/01/2016	05/07/2015	20/09/2014	03/01/2014	29/08/2013	15/03/2013	19/10/2012	
	Amort. final Años	Fecha	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	29,17	
		Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 15% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% MC		% MC	% MC
Clase A	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	7,89%	150.000.000,00	7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	87,91%	1.670.200.000,00	87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	2,10%	39.900.000,00	2,82%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	1,25%	23.800.000,00	1,57%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	0,85%	16.100.000,00	0,72%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		1.900.000.000,00			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	0,72%	13.680.000,00	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	51.571.716,15	2,135%	
Cuenta de Amortización	181.202.830,28	2,135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.440.478,76		
Ints. cobrados ptes de ingreso	818.544,66		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.502.785,72	4,135%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	7,935%

Información adicional

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2005
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
G84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
CDC Ixis Capital Markets
Fortis Bank
Banco Cooperativo
Banco Pastor

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Bancaja

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Bancaja

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	20.521	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	1.682.593.563,80	1.900.030.732,91
Medio	81.993,74	85.081,08
Mínimo	65,07	16,21
Máximo	435.206,47	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	3,23%	3,19%
Mínimo	2,49%	2,00%
Máximo	10,75%	10,75%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	270	279
Mínimo	03/04/2005	05/08/2004
Máximo	17/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,07%	1,06%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,44%	0,47%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,57%	96,44%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,51%	1,56%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,02%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,38%	0,43%

Principal / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,14	7,59	0,08	7,95
10,01 - 20%	0,86	16,11	0,65	16,15
20,01 - 30%	2,49	25,71	1,92	25,78
30,01 - 40%	4,99	35,56	4,12	35,60
40,01 - 50%	8,60	45,48	7,76	45,46
50,01 - 60%	13,28	55,32	12,47	55,23
60,01 - 70%	21,66	65,54	20,41	65,74
70,01 - 80%	35,50	75,10	38,50	75,89
80,01 - 90%	10,38	84,60	10,88	84,92
90,01 - 100%	2,10	91,52	3,20	92,29
Medio ponderado		65,38		67,33
Mínimo		0,04		0,02
Máximo		93,24		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,28%	1,17%	1,20%		1,10%
Tasa anual equivalente	14,34%	13,12%	13,53%		12,40%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,28%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,04%	0,05%
Canarias	7,63%	7,41%
Cantabria	0,02%	0,02%
Castilla y León	1,71%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,59%	2,60%
Cataluña	9,33%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,47%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,15%	1,14%
Islas Baleares	4,39%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	15,81%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,67%	2,64%
Navarra	1,19%	1,23%
País Vasco	1,78%	1,79%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%		
Hasta 1 Mes	1.063	208.621,47	120.956,17	0,00	329.577,64	45,21	85.731.712,90	86.061.290,54	74,70	62,99
De 1 a 2 Meses	232	90.889,81	74.448,67	0,00	165.338,48	22,68	18.723.740,62	18.889.079,10	16,39	65,40
De 2 a 3 Meses	69	40.156,18	38.644,56	0,00	78.800,74	10,81	5.701.302,97	5.780.103,71	5,02	66,23
De 3 a 6 Meses	30	37.276,79	36.651,36	0,00	73.928,15	10,14	2.799.066,13	2.872.994,28	2,49	74,42
De 6 a 12 Meses	13	46.032,74	35.317,93	0,00	81.350,67	11,16	1.529.131,31	1.610.481,98	1,40	63,35
Total	1.407	422.976,99	306.018,69	0,00	728.995,68		114.484.953,93	115.213.949,61		63,78