

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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

Depositarario 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 Fitch / Moody's / S&P	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
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	2,1930% 25/11/2005 560,433333 Bruto 476,368333 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	2,3130% 25/11/2005 591,100000 Bruto 502,435000 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2006 "Pass-Through" Prorrata 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	2,5230% 25/11/2005 644,766667 Bruto 548,051667 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	2,9130% 25/11/2005 744,433333 Bruto 632,768333 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	4,6330% 25/11/2005 1.183,988889 Bruto 1.006,390556 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		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)												
Serie	Amortización	Vida media	Años	% 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	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		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	25/11/2005	
	Amort. final	Vida media	Años	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	
		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	25/11/2005	
Serie A2	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	0,24	
		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	25/11/2005	
	Amort. final	Vida media	Años	12,04/2016	19,04/2011	24,11/2010	24,07/2010	05,04/2010	24,12/2009	02,10/2009	17,07/2009	
		Fecha	25,05/2028	25,02/2020	25,02/2019	25,05/2018	25,08/2017	25,11/2016	25,05/2016	25,11/2015		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,62	5,64	5,24	4,90	4,60	4,32	4,09	3,88	
		Fecha	25,05/2028	25,02/2020	25,02/2019	25,05/2018	25,08/2017	25,11/2016	25,05/2016	25,11/2015		
	Amort. final	Vida media	Años	10,89	6,07	5,68	5,33	5,02	4,75	4,50	4,27	
		Fecha	20,07/2016	24,09/2011	04,05/2011	29,12/2010	07,09/2010	29,05/2010	27,02/2010	06,12/2009		
Serie C	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,95	9,37	8,71	8,15	7,64	7,17	6,79	6,44	
		Fecha	09,08/2022	11,01/2015	15,05/2014	23,10/2013	20,04/2013	31,10/2012	11,06/2012	06,02/2012		
	Amort. final	Vida media	Años	22,75	14,50	13,50	12,74	11,99	11,24	10,74	10,24	
		Fecha	25,05/2028	25,02/2020	25,02/2019	25,05/2018	25,08/2017	25,11/2016	25,05/2016	25,11/2015		
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,47	10,20	9,56	8,98	8,46	7,99	7,56	7,19	
		Fecha	15,02/2023	10,11/2015	20,03/2015	21,08/2014	12,02/2014	24,08/2013	22,03/2013	04,11/2012		
	Amort. final	Vida media	Años	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	
		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	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,47	10,20	9,56	8,98	8,46	7,99	7,56	7,19	
		Fecha	16,02/2023	11,11/2015	21,03/2015	22,08/2014	13,02/2014	25,08/2013	22,03/2013	05,11/2012		
	Amort. final	Vida media	Años	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	28,75	
		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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual		A la emisión		
		% 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	16.829.321,77	2,133%	
Cuenta de Amortización	353.600.815,86	2,133%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	3.277.774,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	671.109,50		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.335.809,52	4,133%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	7,733%

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2005
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	19.196	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.540.417.297,35	1.900.030.732,91	
Medio	80.246,79	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	431.272,96	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,19%	3,19%	
Mínimo	2,50%	2,00%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Medio ponderada (meses)	265	279	
Mínimo	01/09/2005	05/08/2004	
Máximo	17/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,05	1,06	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,45	0,47	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,62	96,44	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,49	1,56	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,02	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,36	0,43	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,52	0,08	7,95
10,01 - 20%	1,00	16,24	0,65	16,15
20,01 - 30%	2,68	25,66	1,92	25,78
30,01 - 40%	5,34	35,45	4,12	35,60
40,01 - 50%	9,22	45,54	7,76	45,46
50,01 - 60%	13,86	55,33	12,47	55,23
60,01 - 70%	22,78	65,39	20,41	65,74
70,01 - 80%	33,73	74,67	38,50	75,89
80,01 - 90%	9,83	84,54	10,88	84,92
90,01 - 100%	1,41	91,16	3,20	92,29
Medio ponderado	64,29		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	92,43		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,98%	1,45%	1,41%	1,29%	1,22%
Tasa anual equivalente	11,19%	16,04%	15,70%	14,38%	13,69%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,13%	4,32%
Aragón	0,58%	0,54%
Asturias	0,04%	0,05%
Canarias	7,63%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,73%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,59%	2,60%
Cataluña	9,17%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,74%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,12%	1,14%
Islas Baleares	4,36%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	15,73%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,72%	2,64%
Navarra	1,21%	1,23%
País Vasco	1,84%	1,79%

Morosidad actual											
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Total	%	Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	%				%		
Hasta 1 Mes	892	169.184,73	103.482,12	0,00	272.666,85	40,49	70.586.784,28	70.859.451,13	71,77	61,43	
De 1 a 2 Meses	228	95.174,31	73.700,80	0,00	168.875,11	25,08	18.568.812,17	18.737.687,28	18,98	64,57	
De 2 a 3 Meses	67	48.512,22	41.123,91	0,00	89.636,13	13,31	5.877.910,52	5.967.546,65	6,04	62,16	
De 3 a 6 Meses	23	24.534,51	21.744,53	0,00	46.279,04	6,87	1.789.215,83	1.835.494,87	1,86	70,90	
De 6 a 12 Meses	9	17.869,17	20.247,94	0,00	38.117,11	5,66	711.244,15	749.361,26	0,76	73,19	
De 12 a 18 Meses	3	36.546,67	21.313,42	0,00	57.860,09	8,59	518.151,47	576.011,56	0,58	59,60	
Total	1.222	391.821,61	281.612,72	0,00	673.434,33		98.052.118,42	98.725.552,75		62,27	