

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
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
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

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		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Fitch / Moody's / S&P	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov		25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	73.899,59 1.234.270.952,18 73,90%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,0840% 25/08/2006 582.427302 Bruto 495,063207 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2006 "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	Variable Euribor 3M + 0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,2940% 25/08/2006 841,800000 Bruto 715,530000 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	Variable Euribor 3M + 0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,6840% 25/08/2006 941,466667 Bruto 800,246667 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	Variable Euribor 3M + 2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,4040% 25/08/2006 1.381,022222 Bruto 1.173,868889 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Baa2 BB	BB+ Baa2 BB	
Total		1.314.070.952,18		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						Años	Fecha
				0,00	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44		
Serie A2	Con amortización opcional *	Amort. final	Años	11,48	6,26	5,53	4,91	4,43	4,01	3,64	3,34
			Fecha	17/12/2017	30/09/2012	07/01/2012	26/05/2011	01/12/2010	01/07/2010	17/02/2010	30/10/2009
			Fecha	25/02/2029	25/08/2021	25/02/2020	25/08/2018	25/08/2017	25/08/2016	25/08/2015	25/11/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	11,71	6,64	5,90	5,29	4,78	4,34	3,97	3,65
			Fecha	13/03/2018	16/02/2013	24/05/2012	13/10/2011	09/04/2011	01/11/2010	18/06/2010	20/02/2010
			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 *	Amort. final	Años	15,03	8,38	7,40	6,57	5,92	5,37	4,87	4,47
			Fecha	06/07/2021	14/11/2014	21/11/2013	22/01/2013	30/05/2012	10/11/2011	11/05/2011	16/12/2010
			Fecha	25/02/2029	25/08/2021	25/02/2020	25/08/2018	25/08/2017	25/08/2016	25/08/2015	25/11/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,36	8,92	7,94	7,12	6,42	5,85	5,34	4,91
			Fecha	04/11/2021	30/05/2015	04/06/2014	09/08/2013	29/11/2012	02/05/2012	29/10/2011	27/05/2011
			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 *	Amort. final	Años	15,03	8,38	7,40	6,57	5,92	5,37	4,87	4,47
			Fecha	06/07/2021	13/11/2014	20/11/2013	22/01/2013	30/05/2012	10/11/2011	11/05/2011	16/12/2010
			Fecha	25/02/2029	25/08/2021	25/02/2020	25/08/2018	25/08/2017	25/08/2016	25/08/2015	25/11/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,36	8,92	7,94	7,12	6,42	5,85	5,34	4,91
			Fecha	04/11/2021	30/05/2015	04/06/2014	09/08/2013	29/11/2012	02/05/2012	29/10/2011	27/05/2011
			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 *	Amort. final	Años	15,03	8,38	7,40	6,57	5,92	5,37	4,87	4,47
			Fecha	08/07/2021	14/11/2014	21/11/2013	23/01/2013	30/05/2012	10/11/2011	11/05/2011	17/12/2010
			Fecha	25/02/2029	25/08/2021	25/02/2020	25/08/2018	25/08/2017	25/08/2016	25/08/2015	25/11/2014
	Sin amortización opcional *	Amort. final	Años	15,37	8,92	7,94	7,12	6,43	5,85	5,34	4,91
			Fecha	07/11/2021	30/05/2015	05/06/2014	10/08/2013	30/11/2012	03/05/2012	30/10/2011	27/05/2011
			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	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	93,93%	1.234.270.952,18	7,12%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	93,93%	1.234.270.952,18		87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	3,04%	39.900.000,00	4,08%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	1,81%	23.800.000,00	2,27%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,23%	16.100.000,00	1,04%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		1.314.070.952,18			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,04%	13.680.000,00	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	45.236.993,84	2,904%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.835.763,77		
Ints. cobrados ptes de ingreso	760.087,94		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.085.345,22	4,904%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	8,204%

Información adicional

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2006
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
G84054840
Sociedad Gestora
Europa 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	16.728	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	1.278.827.737,69	1.900.030.732,91
Medio	76.448,33	85.081,08
Mínimo	0,07	16,21
Máximo	423.474,48	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	3,61%	3,19%
Mínimo	2,50%	2,00%
Máximo	10,38%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	254	279
Mínimo	01/07/2006	05/08/2004
Máximo	17/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,98	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)	96,87	96,44
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,37	1,56
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,02
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,31	0,43

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,24	7,35	0,08	7,95
10,01 - 20%	1,25	15,82	0,65	16,15
20,01 - 30%	3,39	25,54	1,92	25,78
30,01 - 40%	6,32	35,46	4,12	35,60
40,01 - 50%	10,40	45,54	7,76	45,46
50,01 - 60%	15,90	55,39	12,47	55,23
60,01 - 70%	24,83	65,37	20,41	65,74
70,01 - 80%	28,91	73,99	38,50	75,89
80,01 - 90%	8,44	84,37	10,88	84,92
90,01 - 100%	0,32	90,40	3,20	92,29
Medio ponderado	61,89		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	90,84		94,68	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,68%	1,40%	1,53%	1,48%	1,34%
Tasa anual equivalente	18,40%	15,58%	16,91%	16,34%	14,96%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,10%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,65%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,81%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,60%
Cataluña	8,61%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,18%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,43%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	15,57%	15,92%
Melilla	0,00%	0,00%
Murcia	2,76%	2,64%
Navarra	1,21%	1,23%
País Vasco	1,93%	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	740	154.210,62	96.143,52	0,00	250.354,14	43,35	54.840.853,57	55.091.207,71	74,66	58,01
De 1 a 2 Meses	152	66.865,73	54.403,88	0,00	121.269,61	21,00	12.554.243,69	12.675.513,30	17,18	61,03
De 2 a 3 Meses	33	19.920,98	20.442,74	0,00	40.363,72	6,99	2.856.202,78	2.896.566,50	3,93	62,11
De 3 a 6 Meses	14	21.661,51	17.964,60	0,00	39.626,11	6,86	1.295.419,81	1.335.045,92	1,81	65,32
De 6 a 12 Meses	11	14.411,51	19.928,28	0,00	34.339,79	5,95	903.904,65	938.244,44	1,27	61,42
De 12 a 18 Meses	7	32.560,66	19.465,95	0,00	52.026,61	9,01	478.499,76	530.526,37	0,72	61,60
De 18 a 24 Meses	4	16.403,01	23.082,34	0,00	39.485,35	6,84	278.197,90	317.683,25	0,43	57,31
Total	961	326.034,02	251.431,31	0,00	577.465,33		73.207.322,16	73.784.787,49		58,84

Información adicional