

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

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

Origenador/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

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 Fitch / Moody's / S&P		
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial	
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	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	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	48.849,67 815.887.188,34 48,85%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,1430% 25/11/2008 642,042068 Bruto 526,474496 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2008 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	93.758,59 37.409.677,41 93,76%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,3530% 25/11/2008 1.282,607094 Bruto 1.051,737817 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- A2 A	A+ A2 A	
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	93.748,74 22.312.200,12 93,75%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,7430% 25/11/2008 1.375,908591 Bruto 1.128,245045 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	A- Baa2 BBB	BBB+ Baa2 BBB	
Serie D ES0312886049	16/07/2004 161	93.773,15 15.097.477,15 93,77%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	7,4830% 25/11/2008 1.788,451936 Bruto 1.466,530588 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba2 BB	BB+ Ba2 BB	
Total		890.706.543,02 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							
			0,17	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 A2	Con amortización opcional *	Vida media	9,01	7,68	6,63	5,75	5,05	4,48	3,98	3,64
		Amort. final	09/01/2017	05/04/2016	18/04/2015	31/05/2014	16/09/2013	22/02/2013	24/08/2012	20/04/2012
		Fecha	15,50	13,74	12,24	10,74	9,49	8,49	7,49	6,99
		Fecha	25/02/2024	25/05/2022	25/11/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/02/2017	25/02/2016	25/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,92	8,62	7,56	6,69	5,96	5,35	4,83	4,39
		Amort. final	31/07/2018	13/04/2017	22/03/2016	05/08/2015	15/08/2014	01/05/2014	30/06/2013	20/01/2013
		Fecha	25,25	25,00	24,75	24,75	23,75	23,25	22,25	22,00
		Fecha	25/11/2033	25/08/2033	25/05/2033	25/05/2033	25/11/2032	25/05/2032	25/11/2031	25/08/2030
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	9,01	7,68	6,63	5,75	5,05	4,48	3,98	3,64
		Amort. final	09/01/2017	05/04/2016	18/04/2015	31/05/2014	16/09/2013	22/02/2013	24/08/2012	20/04/2012
		Fecha	15,50	13,74	12,24	10,74	9,49	8,49	7,49	6,99
		Fecha	25/02/2024	25/05/2022	25/11/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/02/2017	25/02/2016	25/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,94	8,65	7,59	6,72	5,99	5,38	4,86	4,42
		Amort. final	08/08/2018	22/04/2017	31/03/2016	18/05/2015	25/08/2014	15/01/2014	07/10/2013	30/01/2013
		Fecha	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75
		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 C	Con amortización opcional *	Vida media	9,01	7,68	6,63	5,75	5,05	4,48	3,98	3,64
		Amort. final	09/01/2017	05/04/2016	18/04/2015	31/05/2014	16/09/2013	22/02/2013	24/08/2012	20/04/2012
		Fecha	15,50	13,74	12,24	10,74	9,49	8,49	7,49	6,99
		Fecha	25/02/2024	25/05/2022	25/11/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/02/2017	25/02/2016	25/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,94	8,65	7,59	6,72	5,99	5,38	4,86	4,42
		Amort. final	08/08/2018	22/04/2017	31/03/2016	18/05/2015	25/08/2014	15/01/2014	07/10/2013	30/01/2013
		Fecha	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75
		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	Con amortización opcional *	Vida media	9,01	7,68	6,63	5,75	5,05	4,48	3,98	3,64
		Amort. final	09/01/2017	05/04/2016	18/04/2015	31/05/2014	16/09/2013	22/02/2013	24/08/2012	20/04/2012
		Fecha	15,50	13,74	12,24	10,74	9,49	8,49	7,49	6,99
		Fecha	25/02/2024	25/05/2022	25/11/2020	25/05/2019	25/02/2018	25/02/2017	25/02/2016	25/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	9,94	8,65	7,59	6,72	5,99	5,38	4,86	4,42
		Amort. final	08/08/2018	22/04/2017	31/03/2016	18/05/2015	25/08/2014	15/01/2014	07/10/2013	30/01/2013
		Fecha	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75	25,75
		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 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	%	Actual		A la emisión	
		% MC	% MC	% MC	% MC
Clase A	91,60%	815.887.188,34	9,61%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00
Serie A2	91,60%	815.887.188,34	9,61%	87,91%	1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	37.409.677,41	5,41%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,51%	22.312.200,12	2,90%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,70%	15.097.477,15	1,20%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		890.706.543,02			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,20%	10.688.478,52		0,72%	13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.686.380,42	4,963%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	2.572.085,16		
Ints. cobrados ptes de ingreso	698.481,54		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		333.952,32	6,963%
Préstamo Subordinado		10.688.478,52	9,363%

Informe resumen

Fecha: 31/08/2008
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	12.860	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	888.790.883,43	1.900.030.732,91	
Medio	69.112,82	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	405.747,91	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,64%	3,19%	
Mínimo	4,75%	2,00%	
Máximo	9,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	228	279	
Mínimo	03/09/2008	05/08/2004	
Máximo	19/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,92%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,37%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,21%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,32%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,15%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,44	6,94	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,21	16,03	0,65	16,15
20,01 - 30%	4,90	25,45	1,92	25,78
30,01 - 40%	8,57	35,38	4,12	35,60
40,01 - 50%	14,04	45,46	7,76	45,46
50,01 - 60%	19,57	55,30	12,47	55,23
60,01 - 70%	27,78	65,19	20,41	65,74
70,01 - 80%	18,07	73,48	38,50	75,89
80,01 - 90%	4,43	83,10	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		56,93		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		87,42		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,57%	0,68%	0,74%	0,84%	1,19%
Tasa anual equivalente	6,63%	7,86%	8,55%	9,63%	13,43%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,95%	4,32%
Aragón	0,53%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,44%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,81%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,60%
Cataluña	8,43%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,55%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,25%	1,14%
Islas Baleares	4,01%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	15,88%	15,92%
Mejilla		0,00%
Murcia	2,73%	2,64%
Navarra	1,23%	1,23%
País Vasco	2,14%	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	%		%		
<i>Impagados</i>										
De > 0 a ≤ 1 Mes	584	117.610,98	119.714,06	0,00	237.325,04	22,68	44.096.555,11	44.333.880,15	67,68	54,05
De > 1 a ≤ 2 Meses	136	57.821,18	86.779,00	0,00	144.600,18	13,82	11.197.511,98	11.342.112,16	17,31	55,32
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	24.525,86	39.824,39	0,00	64.350,25	6,15	3.257.548,50	3.321.898,75	5,07	53,80
De > 3 a ≤ 6 Meses	26	30.845,99	44.032,67	0,00	74.878,66	7,15	2.300.846,96	2.375.725,62	3,63	61,18
De > 6 a ≤ 12 Meses	21	30.218,36	71.771,22	0,00	101.989,58	9,75	1.828.092,20	1.930.081,78	2,95	66,84
De ≥ 12 a < 18 Meses	3	6.377,55	16.980,50	0,00	23.358,05	2,23	261.852,67	285.210,72	0,44	71,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	5	23.060,47	42.145,86	0,00	65.206,33	6,23	412.058,89	477.265,22	0,73	45,99
De ≥ 2 Años	14	153.708,00	181.134,48	0,00	334.842,48	31,99	1.105.245,68	1.440.088,16	2,20	63,90
Subtotal	833	444.168,39	602.382,38	0,00	1.046.550,77	100,00	64.459.711,99	65.506.262,76	100,00	54,97
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
	0	0,00	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	0,00
Total	833	444.168,39	602.382,38	0,00	1.046.550,77		64.459.711,99	65.506.262,76		54,97

Información adicional