

BANCAJA 7 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulación S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
BNP Paribas
Deutsche Bank
JP Morgan
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
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación

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	44.610,29 745.081.063,58 44,61%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4620% 25/08/2009 163,253835 Bruto 133,868145 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2009 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	88.222,53 35.200.789,47 88,22%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6420% 25/08/2009 370,201341 Bruto 303,565100 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	88.213,27 20.994.758,26 88,21%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,0320% 25/08/2009 458,081710 Bruto 375,627002 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	88.236,23 14.206.033,03 88,24%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,7520% 25/08/2009 846,048189 Bruto 693,759515 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		815.482.644,34 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	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Mensual							
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
Serie A2	Sin amortización opcional *	Años	% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie B	Sin amortización opcional *	Años	8,17	7,04	6,09	5,34	4,74	4,21	3,79	3,47
			Fecha 30/08/2017	Fecha 14/07/2016	Fecha 08/02/2015	Fecha 30/10/2014	Fecha 25/03/2014	Fecha 09/12/2013	Fecha 04/12/2013	Fecha 17/12/2012
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	13,91	12,41	10,91	9,66	8,66	7,66	6,91	6,41
			Fecha 25/05/2023	Fecha 25/11/2021	Fecha 25/05/2020	Fecha 25/02/2019	Fecha 25/02/2018	Fecha 25/02/2017	Fecha 25/05/2016	Fecha 25/11/2015
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	9,22	8,09	7,16	6,38	5,73	5,18	4,71	4,30
			Fecha 16/09/2018	Fecha 31/07/2017	Fecha 24/08/2016	Fecha 15/11/2015	Fecha 22/03/2015	Fecha 09/01/2014	Fecha 14/03/2014	Fecha 17/10/2013
Serie A2	Con amortización opcional *	Años	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67	24,67
			Fecha 25/02/2034	Fecha 25/02/2034	Fecha 25/02/2034	Fecha 25/02/2034	Fecha 25/02/2034	Fecha 25/02/2034	Fecha 25/02/2034	Fecha 25/02/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Años	06/04/2017	05/01/2016	30/05/2015	09/04/2014	02/03/2014	31/07/2013	03/04/2013	11/12/2012
			Fecha 13,91	Fecha 12,41	Fecha 10,91	Fecha 9,66	Fecha 8,66	Fecha 7,66	Fecha 6,91	Fecha 6,41
Serie C	Sin amortización opcional *	Años	8,95	7,86	6,95	6,20	5,57	5,03	4,57	4,18
			Fecha 06/10/2018	Fecha 05/06/2017	Fecha 06/10/2016	Fecha 09/09/2015	Fecha 21/01/2015	Fecha 07/09/2014	Fecha 24/01/2014	Fecha 09/02/2013
Serie D	Sin amortización opcional *	Años	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92	24,92
			Fecha 25/05/2034	Fecha 25/05/2034	Fecha 25/05/2034	Fecha 25/05/2034	Fecha 25/05/2034	Fecha 25/05/2034	Fecha 25/05/2034	Fecha 25/05/2034

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallidos de los activos titulados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
Clase	Actual	% MC	A la emisión		
			% MC	% MC	% MC
Clase A	91,37%	745.081.063,58	9,86%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%		150.000.000,00
Serie A2	91,37%	745.081.063,58	87,91%		1.670.200.000,00
Serie B	4,32%	35.200.789,47	5,54%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,57%	20.994.758,26	2,97%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,74%	14.206.033,03	1,23%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		815.482.644,34			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,23%	10.057.368,26	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	24.928.552,49	1,252%	
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	1.175.018,37		
Ints. cobrados ptes de ingreso	393.310,38		
Pasivo	Disponibles	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		83.488,02	3,252%
Préstamo Subordinado		10.057.368,26	5,352%
Depósito en garantía permuta	Importe	Depositado	
COG *	0,00		
Efectivo		0,00	
Valores		0,00	

* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo

Informe resumen

Fecha: 30/06/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

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
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.992	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	804.274.613,62	1.900.030.732,91	
Medio	67.067,60	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	399.228,14	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,43%	3,19%	
Mínimo	1,72%	2,00%	
Máximo	8,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	220	279	
Mínimo	07/07/2009	05/08/2004	
Máximo	19/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,88%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,35%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,30%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,34%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,10%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,53	7,18	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,43	15,95	0,65	16,15
20,01 - 30%	5,60	25,50	1,92	25,78
30,01 - 40%	9,63	35,54	4,12	35,60
40,01 - 50%	14,96	45,39	7,76	45,46
50,01 - 60%	20,19	55,25	12,47	55,23
60,01 - 70%	28,10	65,04	20,41	65,74
70,01 - 80%	15,13	73,50	38,50	75,89
80,01 - 90%	3,42	82,46	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		55,45		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		86,14		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,58%	0,58%	0,63%	0,64%	1,10%
Tasa anual equivalente	6,73%	6,78%	7,27%	7,41%	12,46%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,04%	4,32%
Aragón	0,52%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,55%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,79%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,59%	2,60%
Cataluña	8,56%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,01%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,24%	1,14%
Islas Baleares	4,13%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	15,92%	15,92%
Meililla		0,00%
Murcia	2,79%	2,64%
Navarra	1,24%	1,23%
País Vasco	2,13%	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	502	124.498,97	100.944,11	0,00	225.443,08	14,51	36.450.988,89	36.676.431,97	57,15	52,45
De > 1 a ≤ 2 Meses	145	68.523,50	77.625,41	0,00	146.148,91	9,41	11.434.183,02	11.580.331,93	18,05	56,25
De > 2 a ≤ 3 Meses	64	50.058,44	54.848,20	0,00	104.906,64	6,75	4.924.781,62	5.029.688,26	7,84	52,27
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	34.556,76	60.658,71	0,00	95.215,47	6,13	2.987.283,70	3.082.499,17	4,80	54,72
De > 6 a < 12 Meses	43	75.140,80	159.743,93	0,00	234.884,73	15,12	3.660.650,90	3.895.535,63	6,07	66,29
De ≥ 12 a < 18 Meses	24	65.732,24	134.502,46	0,00	200.234,70	12,89	1.652.832,92	1.853.067,62	2,89	57,60
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	24.607,36	76.706,88	0,00	101.314,24	6,52	710.850,67	812.168,91	1,27	68,13
De ≥ 2 Años	20	152.526,54	293.106,69	0,00	445.633,23	28,68	794.982,28	1.240.615,51	1,93	35,85
Subtotal	845	595.644,61	958.138,19	0,00	1.553.782,80	100,00	62.616.554,20	64.170.337,00	100,00	53,68
<i>Dudosos (subjetivos)</i>										
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	845	595.644,61	958.138,19	0,00	1.553.782,80		62.616.554,20	64.170.337,00		53,68