

BANCAJA 7 Fondo de Titulación de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2010
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

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	42.075,22 702.740.324,44 42,08%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	0,8950% 25/02/2010	25/11/2036 Trimestral	25/02/2010 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	81.083,53 32.352.328,47 81,08%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,1050% 25/02/2010	25/11/2036 Trimestral	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	1,4950% 25/02/2010	25/11/2036 Trimestral	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	3,2150% 25/02/2010	25/11/2036 Trimestral	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba2 BB	BB+ Ba2 BB	
Total		770.293.444,20	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	Años	7,40	6,37	5,55	4,84	4,28	3,84	3,50	3,20
		Fecha	18/07/2017	07/07/2016	13/09/2015	29/12/2014	06/05/2014	26/12/2013	25/08/2013	05/07/2013	
	Amort. final	Años	12,50	11,01	9,75	8,50	7,50	6,75	6,25	5,75	
	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/08/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,47	7,45	6,60	5,89	5,30	4,79	4,36	3,98	
	Fecha	08/11/2018	08/05/2017	30/09/2016	15/01/2016	06/11/2015	12/08/2014	07/03/2014	17/02/2014		
	Amort. final	Años	22,76	22,26	21,76	21,01	20,01	18,76	17,51	16,51	
	Fecha	25/11/2032	25/05/2032	25/11/2031	25/02/2031	25/02/2030	25/11/2028	25/08/2027	25/08/2026		
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	7,40	6,37	5,55	4,84	4,28	3,84	3,50	3,20
		Fecha	18/07/2017	07/07/2016	13/09/2015	29/12/2014	06/05/2014	26/12/2013	25/08/2013	05/07/2013	
	Amort. final	Años	12,50	11,01	9,75	8,50	7,50	6,75	6,25	5,75	
	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/08/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,60	7,59	6,74	6,04	5,44	4,93	4,49	4,12	
	Fecha	29/09/2018	25/09/2017	21/11/2016	03/08/2016	08/03/2015	29/01/2015	22/08/2014	04/07/2014		
	Amort. final	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
	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	7,40	6,37	5,55	4,84	4,28	3,84	3,50	3,20
		Fecha	18/07/2017	07/07/2016	13/09/2015	29/12/2014	06/05/2014	26/12/2013	25/08/2013	05/07/2013	
	Amort. final	Años	12,50	11,01	9,75	8,50	7,50	6,75	6,25	5,75	
	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/08/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,60	7,59	6,74	6,04	5,44	4,93	4,49	4,12	
	Fecha	29/09/2018	25/09/2017	21/11/2016	03/08/2016	08/03/2015	29/01/2015	22/08/2014	04/07/2014		
	Amort. final	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
	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	7,40	6,37	5,55	4,84	4,28	3,84	3,50	3,20
		Fecha	18/07/2017	07/07/2016	13/09/2015	29/12/2014	06/05/2014	26/12/2013	25/08/2013	05/07/2013	
	Amort. final	Años	12,50	11,01	9,75	8,50	7,50	6,75	6,25	5,75	
	Fecha	25/08/2022	25/02/2021	25/11/2019	25/08/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015		
Sin amortización opcional *	Vida media	Años	8,60	7,59	6,74	6,04	5,44	4,93	4,49	4,12	
	Fecha	29/09/2018	25/09/2017	21/11/2016	03/08/2016	08/03/2015	29/01/2015	22/08/2014	04/07/2014		
	Amort. final	Años	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	24,26	
	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 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)					
		Actual	% MC	A la emisión	% MC
Clase A	91,23%	702.740.324,44	10,08%	95,80%	1.820.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%	150.000.000,00	4,92%
Serie A2	91,23%	702.740.324,44	87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,20%	32.352.328,47	5,88%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,73%	20.994.758,26	3,15%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,84%	14.206.033,03	1,31%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		770.293.444,20		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,31%	10.057.368,26	0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	30.352.995,35	0,715%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	725.627,99		
Ints. cobrados ptes de ingreso	181.001,58		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		10.057.368,26	4,515%
Préstamo Subordinado C/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		0,00	
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: 31/01/2010
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	11.579	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	755.241.457,35	1.900.030.732,91	
Medio	65.225,10	85.081,08	
Mínimo	6,14	16,21	
Máximo	394.405,03	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,51%	3,19%	
Mínimo	1,17%	2,00%	
Máximo	6,61%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	215	279	
Mínimo	01/02/2010	05/08/2004	
Máximo	15/03/2034	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	0,34%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,35%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,31%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,08%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,59	6,94	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,69	15,79	0,65	16,15
20,01 - 30%	6,17	25,49	1,92	25,78
30,01 - 40%	10,25	35,47	4,12	35,60
40,01 - 50%	15,72	45,23	7,76	45,46
50,01 - 60%	21,67	55,28	12,47	55,23
60,01 - 70%	28,38	65,13	20,41	65,74
70,01 - 80%	12,31	73,81	38,50	75,89
80,01 - 90%	2,23	82,11	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		54,16		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		84,77		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,32%	0,48%	0,44%	0,52%	1,04%
Tasa anual equivalente	3,74%	5,63%	5,11%	6,08%	11,75%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,04%	4,32%
Aragón	0,51%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,63%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,78%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,55%	2,60%
Cataluña	8,70%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,66%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,23%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,00%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,84%	2,64%
Navarra	1,23%	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	448	110.711,47	39.561,85	0,00	150.273,32	9,60	30.663.956,84	30.814.230,16	50,97	50,58
De > 1 a ≤ 2 Meses	163	88.255,15	46.651,17	0,00	134.906,32	8,62	12.989.074,94	13.123.981,26	21,71	53,41
De > 2 a ≤ 3 Meses	61	55.342,46	33.220,03	0,00	88.562,49	5,66	5.109.712,15	5.198.274,64	8,60	49,60
De > 3 a ≤ 6 Meses	35	40.240,98	30.951,09	0,00	71.192,07	4,55	3.025.284,19	3.096.476,26	5,12	53,66
De > 6 a ≤ 12 Meses	38	72.085,87	67.064,65	0,00	139.150,52	8,89	2.257.390,39	2.396.540,91	3,96	56,21
De ≥ 12 a < 18 Meses	28	76.903,40	149.297,20	0,00	226.200,60	14,46	2.270.895,57	2.497.096,17	4,13	67,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	22	89.861,79	132.165,67	0,00	222.027,46	14,19	1.350.852,77	1.572.880,23	2,60	56,75
De ≥ 2 Años	26	184.785,84	347.555,70	0,00	532.341,54	34,02	1.222.148,37	1.754.489,91	2,90	46,32
Subtotal	821	718.186,96	846.467,36	0,00	1.564.654,32	100,00	58.889.315,22	60.453.969,54	100,00	51,99
<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	821	718.186,96	846.467,36	0,00	1.564.654,32		58.889.315,22	60.453.969,54		51,99