

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/10/2010
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

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 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	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	Amortizada	AAA Aaa AAA		
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	39.026,52 651.820.937,04 39,03%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,0710% 25/11/2010	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2010 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA	
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	74.904,73 29.886.987,27 74,90%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,2810% 25/11/2010	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA- AA A2	A+ A2 A	
Serie C ES0312886031	16/07/2004 238	74.896,86 17.825.452,68 74,90%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6710% 25/11/2010	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	74.916,36 12.061.533,96 74,92%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,3910% 25/11/2010	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba2 BB	BB+ Ba2 BB	
Total			711.594.910,95 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
			% TACP Anual equivalente							
			2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Fecha	7,05	6,08	5,37	4,68	4,20	3,77	3,45	3,16
		Amort. final	16/11/2017	26/11/2016	03/11/2016	07/05/2015	01/11/2015	08/07/2014	04/12/2014	25/12/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	8,25	7,31	6,53	5,87	5,31	4,83	4,42	4,06
		Amort. final	26/01/2019	20/02/2018	05/11/2017	09/12/2016	21/02/2016	30/08/2015	04/01/2015	21/11/2014
Serie B	Con amortización opcional *	Fecha	7,05	6,08	5,37	4,68	4,20	3,77	3,45	3,16
		Amort. final	16/11/2017	26/11/2016	03/11/2016	07/05/2015	01/11/2015	08/07/2014	04/12/2014	25/12/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	8,24	7,31	6,53	5,87	5,31	4,83	4,42	4,06
		Amort. final	26/01/2019	19/02/2018	05/10/2017	09/11/2016	20/02/2016	29/08/2015	31/03/2015	20/11/2014
Serie C	Con amortización opcional *	Fecha	7,05	6,08	5,37	4,68	4,20	3,77	3,45	3,16
		Amort. final	16/11/2017	26/11/2016	03/11/2016	07/05/2015	01/11/2015	08/07/2014	04/12/2014	25/12/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	8,24	7,31	6,53	5,87	5,31	4,83	4,42	4,06
		Amort. final	26/01/2019	19/02/2018	05/10/2017	09/11/2016	20/02/2016	29/08/2015	31/03/2015	20/11/2014
Serie D	Con amortización opcional *	Fecha	7,05	6,08	5,37	4,68	4,20	3,77	3,45	3,16
		Amort. final	16/11/2017	26/11/2016	03/11/2016	07/05/2015	01/11/2015	08/07/2014	04/12/2014	25/12/2013
	Sin amortización opcional *	Fecha	8,24	7,31	6,53	5,87	5,31	4,83	4,42	4,06
		Amort. final	26/01/2019	19/02/2018	05/10/2017	09/11/2016	20/02/2016	29/08/2015	31/03/2015	20/11/2014

* 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 fallos 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%	651.820.937,04	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%	651.820.937,04	87,91%		1.670.200.000,00
Serie B	4,20%	29.886.987,27	5,41%	2,10%	39.900.000,00
Serie C	2,51%	17.825.452,68	2,90%	1,25%	23.800.000,00
Serie D	1,70%	12.061.533,96	1,20%	0,85%	16.100.000,00
Emisión de Bonos		711.594.910,95			1.900.000.000,00
Fondo de Reserva	1,20%	8.539.138,93	0,72%		13.680.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	23.729.670,15	0,891%	
Cuenta de Amortización	0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso	470.780,54		
Ints. cobrados ptes de ingreso	131.982,50		
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado L/P		7.101.467,66	4,491%
Préstamo Subordinado C/P		1.437.671,27	
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: 31/10/2010
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
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	11.163	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	702.178.664,21	1.900.030.732,91	
Medio	62.902,33	85.081,08	
Mínimo	3,98	16,21	
Máximo	384.704,65	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	2,17%	3,19%	
Mínimo	1,14%	2,00%	
Máximo	5,72%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	208	279	
Mínimo	05/11/2010	05/08/2004	
Máximo	05/12/2036	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,85%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,32%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,52%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,21%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,05%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/V	% Cartera	% P/V
0,01 - 10%	0,68	6,92	0,08	7,95
10,01 - 20%	3,09	15,82	0,65	16,15
20,01 - 30%	6,72	25,35	1,92	25,78
30,01 - 40%	11,31	35,43	4,12	35,60
40,01 - 50%	17,03	45,21	7,76	45,46
50,01 - 60%	23,63	55,33	12,47	55,23
60,01 - 70%	27,86	65,21	20,41	65,74
70,01 - 80%	8,52	74,49	38,50	75,89
80,01 - 90%	1,16	81,22	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		52,48		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		82,79		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,19%	0,28%	0,29%	0,36%	0,95%
Tasa anual equivalente	2,27%	3,34%	3,44%	4,20%	10,84%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,08%	4,32%
Aragón	0,52%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,75%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,74%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,52%	2,60%
Cataluña	8,70%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,29%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,21%	1,14%
Islas Baleares	4,30%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	16,17%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,91%	2,64%
Navarra	1,19%	1,23%
Pais 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	418	93.284,55	27.964,48	0,00	121.249,03	7,39	28.099.802,12	28.221.051,15	51,72	48,68
De > 1 a ≤ 2 Meses	121	70.539,62	25.322,61	0,00	95.862,23	5,85	9.402.875,86	9.498.738,09	17,41	52,55
De > 2 a ≤ 3 Meses	77	72.659,79	27.478,35	0,00	100.138,14	6,11	5.403.490,37	5.503.628,51	10,09	51,07
De > 3 a ≤ 6 Meses	30	50.400,78	20.220,41	0,00	70.621,19	4,31	2.186.176,44	2.256.799,63	4,14	50,85
De > 6 a < 12 Meses	35	103.025,77	49.766,53	0,00	152.792,30	9,32	2.747.005,71	2.899.798,01	5,31	52,67
De ≥ 12 a < 18 Meses	18	45.927,67	40.939,84	0,00	86.767,51	5,29	923.522,05	1.010.289,56	1,85	39,32
De ≥ 18 a < 24 Meses	17	71.752,22	69.330,16	0,00	141.082,38	8,60	1.007.651,88	1.148.734,26	2,11	57,77
De ≥ 2 Años	58	264.175,63	607.161,95	0,00	871.337,58	53,14	3.158.059,36	4.029.396,94	7,38	50,53
Subtotal	774	771.666,03	868.184,33	0,00	1.639.850,36	100,00	52.928.585,79	54.568.436,15	100,00	49,93
<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	774	771.666,03	868.184,33	0,00	1.639.850,36		52.928.585,79	54.568.436,15		49,93