

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
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

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	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0312886007	16/07/2004 1.500	100.000,00 150.000.000,00 100,00%	100.000,00 150.000.000,00	Variable Euribor 3M + 0,060% (+0,21% desde 25/11/2005) 25.Feb/May/Ago/Nov	2,1950% 25/05/2005 542.652778 Bruto 461.254861 Neto	25/11/2005 25/11/2036 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2005 Única salvo circunstancias	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	100.000,00 1.670.200.000,00 100,00%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,3150% 25/05/2005 572.319444 Bruto 486.471527 Neto	25/11/2036 25/05/2005 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2006 "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	2,5250% 25/05/2005 624.236111 Bruto 530.600694 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	2,9150% 25/05/2005 720.652778 Bruto 612.554861 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	4,6350% 25/05/2005 1.145.875000 Bruto 973.993750 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial	BB+ Ba2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		1.900.000.000,00	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)											
				0,00	0,70	0,80	0,90	1,00	1,10	1,20	1,30
				0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
		Amort. final	Años	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
		Amort. final	Años	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
		Amort. final	Años	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
		Amort. final	Años	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005	22/11/2005
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74	0,74
		Amort. final	Años	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	12,17	6,42	5,97	5,56	5,22	4,94	4,65	4,42
		Amort. final	Años	25/04/2017	27/07/2011	02/12/2011	17/09/2010	15/05/2010	31/01/2010	20/10/2009	26/07/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,50	15,25	14,24	13,24	12,50	12,00	11,24	10,75
		Amort. final	Años	25/08/2028	25/05/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	12,45	6,85	6,41	6,01	5,66	5,35	5,07	4,81
		Amort. final	Años	08/03/2017	01/01/2012	22/07/2011	03/01/2011	24/10/2010	07/01/2010	20/03/2010	17/12/2009
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,01	29,01	29,01	29,01	29,01	29,01	29,01	29,01
		Amort. final	Años	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 C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,22	10,18	9,47	8,82	8,27	7,82	7,35	6,98
		Amort. final	Años	05/12/2023	30/04/2015	14/08/2014	18/12/2013	06/01/2013	18/12/2012	07/01/2012	16/02/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	23,50	15,25	14,24	13,24	12,50	12,00	11,24	10,75
		Amort. final	Años	25/08/2028	25/05/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	11,01	10,32	9,68	9,12	8,61	8,15	7,74
		Amort. final	Años	21/11/2023	28/02/2016	19/06/2015	30/10/2014	04/07/2014	10/03/2013	18/04/2013	19/11/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
		Amort. final	Años	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,22	10,18	9,47	8,82	8,27	7,82	7,35	6,98
		Amort. final	Años	05/12/2023	30/04/2015	14/08/2014	18/12/2013	06/01/2013	19/12/2012	07/01/2012	17/02/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,50	15,25	14,24	13,24	12,50	12,00	11,24	10,75
		Amort. final	Años	25/08/2028	25/05/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	11,02	10,32	9,68	9,12	8,61	8,15	7,74
		Amort. final	Años	21/11/2023	28/02/2016	19/06/2015	31/10/2014	04/08/2014	10/04/2013	18/04/2013	20/11/2012
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
		Amort. final	Años	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,22	10,18	9,47	8,82	8,27	7,82	7,35	6,98
		Amort. final	Años	05/12/2023	30/04/2015	14/08/2014	18/12/2013	06/01/2013	19/12/2012	07/01/2012	17/02/2012
Serie F	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,50	15,25	14,24	13,24	12,50	12,00	11,24	10,75
		Amort. final	Años	25/08/2028	25/05/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	18,75	11,01	10,32	9,68	9,12	8,61	8,15	7,74
		Amort. final	Años	21/11/2023	28/02/2016	19/06/2015	31/10/2014	04/08/2014	10/04/2013	18/04/2013	20/11/2012
	Con amortización opcional *	Vida media	Años	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25	29,25
		Amort. final	Años	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 fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)							
		Actual				A la emisión	
			% MC				% MC
Clase A	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%	
Serie A1	7,89%	150.000.000,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	87,91%	1.670.200.000,00		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	2,10%	39.900.000,00	2,82%	2,10%	39.900.000,00	2,82%	
Serie C	1,25%	23.800.000,00	1,57%	1,25%	23.800.000,00	1,57%	
Serie D	0,85%	16.100.000,00	0,72%	0,85%	16.100.000,00	0,72%	
Emisión de Bonos		1.900.000.000,00			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	0,72%	13.680.000,00		0,72%	13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	16.126.165,94	2,135%	
Cuenta de Amortización	181.202.830,28	2,135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.170.039,53		
Ints. cobrados ptes de ingreso	963.451,66		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.502.785,72	4,135%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	7,935%

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 28/02/2005
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	20.752	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.709.970.341,03	1.900.030.732,91	
Medio	82.400,27	85.081,08	
Mínimo	2,34	16,21	
Máximo	435.987,14	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,23%	3,19%	
Mínimo	2,38%	2,00%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	271	279	
Mínimo	04/03/2005	05/08/2004	
Máximo	17/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,07%	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)	96,54%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,52%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,39%	0,43%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,18%	1,19%	1,16%		1,07%
Tasa anual equivalente	13,27%	13,43%	13,04%		12,16%

Principal / valor tasación (P/VT)					
		Actual		A la constitución	
		% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%		0,13	7,62	0,08	7,95
10,01 - 20%		0,85	16,11	0,65	16,15
20,01 - 30%		2,41	25,73	1,92	25,78
30,01 - 40%		4,87	35,56	4,12	35,60
40,01 - 50%		8,48	45,42	7,76	45,46
50,01 - 60%		13,32	55,27	12,47	55,23
60,01 - 70%		21,44	65,55	20,41	65,74
70,01 - 80%		35,78	75,17	38,50	75,89
80,01 - 90%		10,47	84,63	10,88	84,92
90,01 - 100%		2,23	91,60	3,20	92,29
Medio ponderado			65,58		67,33
Mínimo			0,00		0,02
Máximo			93,49		94,68

Distribución geográfica			
		Actual	A la constitución
Andalucía		4,30%	4,32%
Aragón		0,57%	0,54%
Asturias		0,04%	0,05%
Canarias		7,59%	7,41%
Cantabria		0,02%	0,02%
Castilla y León		1,74%	1,72%
Castilla-La Mancha		2,58%	2,60%
Cataluña		9,38%	9,28%
Comunidad Valenciana		46,35%	46,65%
Extremadura		0,07%	0,06%
Galicia		1,14%	1,14%
Islas Baleares		4,38%	4,29%
La Rioja		0,32%	0,32%
Madrid		15,89%	15,92%
Melilla		0,00%	0,00%
Murcia		2,64%	2,64%
Navarra		1,19%	1,23%
Pais Vasco		1,78%	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	1.240	233.205,27	148.392,14	0,00	381.597,41	51,97	104.638.461,90	105.020.059,31	79,91	62,84
De 1 a 2 Meses	205	81.313,95	70.377,99	0,00	151.691,94	20,66	17.222.844,48	17.374.536,42	13,22	64,61
De 2 a 3 Meses	61	33.357,40	33.141,96	0,00	66.499,36	9,06	4.632.042,49	4.698.541,85	3,58	67,93
De 3 a 6 Meses	35	42.150,09	42.429,94	0,00	84.580,03	11,52	3.276.941,02	3.361.521,05	2,56	71,92
De 6 a 12 Meses	9	29.537,02	20.371,87	0,00	49.908,89	6,80	910.667,03	960.575,92	0,73	57,21
Total	1.550	419.563,73	314.713,90	0,00	734.277,63		130.680.956,92	131.415.234,55		63,40