

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2005
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 Trimestral 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)											
			% TACP Mensual								
			0,00	0,70							
			% TACP Anual equivalente								
			0,00	8,08	9,19	10,28	11,36	12,43	13,49	14,53	
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57
		Amort. final	Años	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005
			Fecha	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005	22/09/2005
			Fecha	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57	0,57
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	28/10/2016	20/04/2011	22/11/2010	07/02/2010	03/03/2010	24/11/2009	15/08/2009	24/05/2009
			Fecha	11,68	14,83	14,08	13,08	12,33	11,83	11,08	10,58
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/08/2028	25/02/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
		Amort. final	Años	11,95	6,60	6,18	5,80	5,46	5,16	4,89	4,64
			Fecha	02/02/2017	10/02/2011	29/04/2011	12/12/2010	08/10/2010	22/04/2010	13/01/2010	15/10/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84
		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
			Fecha	17,84	9,90	9,24	8,61	8,07	7,63	7,17	6,81
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	24/12/2022	15/01/2015	22/05/2014	10/02/2013	21/03/2013	10/10/2012	26/04/2012	16/12/2011
		Amort. final	Años	23,34	14,83	14,08	13,08	12,33	11,83	11,08	10,58
			Fecha	25/08/2028	25/02/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	18,35	10,76	10,07	9,46	8,91	8,42	7,96	7,57
		Amort. final	Años	29/06/2023	28/11/2015	22/03/2015	08/10/2014	22/01/2014	24/07/2013	02/09/2013	17/09/2012
			Fecha	29,09	29,09	29,09	29,09	29,09	29,09	29,09	29,09
	Sin amortización opcional *	Vida media	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
		Amort. final	Años	17,84	9,90	9,24	8,61	8,07	7,63	7,17	6,81
			Fecha	24/12/2022	15/01/2015	21/05/2014	10/01/2013	20/03/2013	10/10/2012	26/04/2012	16/12/2011
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	23,34	14,83	14,08	13,08	12,33	11,83	11,08	10,58
		Amort. final	Años	25/08/2028	25/02/2020	25/05/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/02/2017	25/05/2016	25/11/2015
			Fecha	18,35	10,76	10,07	9,46	8,91	8,42	7,96	7,57
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	29/06/2023	28/11/2015	22/03/2015	08/10/2014	21/01/2014	24/07/2013	02/09/2013	17/09/2012
		Amort. final	Años	29,09	29,09	29,09	29,09	29,09	29,09	29,09	29,09
			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 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	80.144.473,28	2,135%	
Cuenta de Amortización	181.202.830,28	2,135%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.749.815,82		
Ints. cobrados ptes de ingreso	817.114,96		
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: 30/04/2005
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

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	20.256	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.654.140.960,49	1.900.030.732,91	
Medio	81.661,78	85.081,08	
Mínimo	74,83	16,21	
Máximo	434.423,79	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,23%	3,19%	
Mínimo	2,56%	2,00%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	269	279	
Mínimo	01/05/2005	05/08/2004	
Máximo	17/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,06%	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)	96,60%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,50%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,38%	0,43%	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,39%	1,28%	1,24%		1,13%
Tasa anual equivalente	15,44%	14,35%	13,88%		12,71%

Principal / valor tasación (P/VT)			
	Actual		A la constitución
	% Cartera	% P/VT	% Cartera % P/VT
0,01 - 10%	0,14	7,63	0,08 7,95
10,01 - 20%	0,88	16,13	0,65 16,15
20,01 - 30%	2,52	25,66	1,92 25,78
30,01 - 40%	5,10	35,53	4,12 35,60
40,01 - 50%	8,64	45,49	7,76 45,46
50,01 - 60%	13,44	55,30	12,47 55,23
60,01 - 70%	21,82	65,51	20,41 65,74
70,01 - 80%	35,20	75,00	38,50 75,89
80,01 - 90%	10,29	84,59	10,88 84,92
90,01 - 100%	1,96	91,45	3,20 92,29
Medio ponderado		65,17	
Mínimo		0,04	
Máximo		93,08	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,26%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,04%	0,05%
Canarias	7,63%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,71%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,60%
Cataluña	9,28%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,51%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,15%	1,14%
Islas Baleares	4,36%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	15,82%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,70%	2,64%
Navarra	1,20%	1,23%
Pais Vasco	1,80%	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	909	194.099,30	106.390,93	0,00	300.490,23	43,38	75.760.024,62	76.060.514,85	72,00	62,12
De 1 a 2 Meses	252	97.255,90	81.485,03	0,00	178.740,93	25,80	20.231.583,34	20.410.324,27	19,32	65,98
De 2 a 3 Meses	66	31.164,67	35.078,12	0,00	66.242,79	9,56	5.125.542,49	5.191.785,28	4,91	67,61
De 3 a 6 Meses	25	25.242,26	22.609,88	0,00	47.852,14	6,91	1.911.064,03	1.958.916,17	1,85	66,50
De 6 a 12 Meses	16	53.840,84	45.555,22	0,00	99.396,06	14,35	1.920.704,35	2.020.100,41	1,91	67,35
Total	1.268	401.602,97	291.119,18	0,00	692.722,15		104.948.918,83	105.641.640,98		63,26