

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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	2,1860% 25/08/2005 558,844444 Bruto 474,847777 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	2,3060% 25/08/2005 589,311111 Bruto 500,914444 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/02/2006 "Pass-Through" Prorrata 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	2,5160% 25/08/2005 642,977778 Bruto 546,531111 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	2,9060% 25/08/2005 742,644444 Bruto 631,247777 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	4,6260% 25/08/2005 1.182,200000 Bruto 1.004,870000 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	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	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
		Fecha	25/11/2005	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	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50	0,50
			Fecha	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32
		Fecha	25/11/2005	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	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	0,32	
		Fecha	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	25/11/2005	
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,83	5,74	5,33	4,99	4,68	4,40	4,17	3,96
		Fecha	26/05/2016	26/04/2011	29/11/2010	27/07/2010	04/05/2010	24/12/2009	30/09/2009	14/07/2009	
		Amort. final	Años	22,83	14,58	13,58	12,82	12,08	11,33	10,82	10,33
			Fecha	25/05/2028	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,10	6,18	5,78	5,43	5,11	4,83	4,58	4,35
		Fecha	09/04/2016	10/02/2011	05/10/2011	01/01/2011	09/08/2010	28/05/2010	25/02/2010	12/03/2009	
Amort. final		Años	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	28,59	
		Fecha	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 B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	17,13	9,48	8,81	8,25	7,73	7,26	6,87	6,51
		Fecha	13/09/2022	19/01/2015	20/05/2014	27/10/2013	22/04/2013	31/10/2012	06/10/2012	30/01/2012	
		Amort. final	Años	22,83	14,58	13,58	12,82	12,08	11,33	10,82	10,33
			Fecha	25/05/2028	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,66	10,31	9,66	9,08	8,55	8,08	7,64	7,25
		Fecha	25/03/2023	20/11/2015	28/03/2015	26/08/2014	15/02/2014	25/08/2013	20/03/2013	28/10/2012	
Amort. final		Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	
		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	17,13	9,48	8,81	8,25	7,73	7,26	6,87	6,50
		Fecha	09/12/2022	19/01/2015	20/05/2014	26/10/2013	22/04/2013	30/10/2012	06/09/2012	30/01/2012	
		Amort. final	Años	22,83	14,58	13,58	12,82	12,08	11,33	10,82	10,33
			Fecha	25/05/2028	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,66	10,31	9,66	9,08	8,55	8,07	7,64	7,25
		Fecha	24/03/2023	20/11/2015	27/03/2015	26/08/2014	15/02/2014	25/08/2013	20/03/2013	28/10/2012	
Amort. final		Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	
		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	17,13	9,48	8,81	8,25	7,73	7,26	6,87	6,51
		Fecha	13/09/2022	20/01/2015	21/05/2014	27/10/2013	22/04/2013	31/10/2012	06/10/2012	30/01/2012	
		Amort. final	Años	22,83	14,58	13,58	12,82	12,08	11,33	10,82	10,33
			Fecha	25/05/2028	25/02/2020	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,66	10,32	9,66	9,08	8,55	8,08	7,64	7,25
		Fecha	25/03/2023	21/11/2015	28/03/2015	27/08/2014	15/02/2014	25/08/2013	20/03/2013	28/10/2012	
Amort. final		Años	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	28,84	
		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	92.393.155,15	2,126%	
Cuenta de Amortización	262.732.316,83	2,126%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	7.082.272,70		
Ints. cobrados ptes de ingreso	759.267,36		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.419.297,62	4,126%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	7,826%

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2005
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

Depositorio Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	19.373	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.560.645.114,84	1.900.030.732,91	
Medio	80.557,74	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	432.063,70	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,22%	3,19%	
Mínimo	2,56%	2,00%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	266	279	
Mínimo	05/08/2005	05/08/2004	
Máximo	17/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,05	1,06	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,45	0,47	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,62	96,44	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,49	1,56	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,02	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,37	0,43	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,61%	1,61%	1,45%	1,26%	1,24%
Tasa anual equivalente	17,69%	17,67%	16,03%	14,07%	13,88%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,46	0,08	7,95
10,01 - 20%	0,99	16,23	0,65	16,15
20,01 - 30%	2,63	25,65	1,92	25,78
30,01 - 40%	5,35	35,48	4,12	35,60
40,01 - 50%	9,00	45,52	7,76	45,46
50,01 - 60%	13,77	55,29	12,47	55,23
60,01 - 70%	22,60	65,43	20,41	65,74
70,01 - 80%	33,98	74,77	38,50	75,89
80,01 - 90%	9,99	84,56	10,88	84,92
90,01 - 100%	1,53	91,23	3,20	92,29
Medio ponderado		64,49		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		92,60		94,68

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,14%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,04%	0,05%
Canarias	7,66%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,73%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,59%	2,60%
Cataluña	9,20%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,71%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,14%	1,14%
Islas Baleares	4,34%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	15,70%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,72%	2,64%
Navarra	1,21%	1,23%
País Vasco	1,83%	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	845	165.949,54	95.954,79	0,00	261.904,33	42,02	65.160.311,36	65.422.215,69	71,79	60,11
De 1 a 2 Meses	219	89.514,29	73.716,64	0,00	163.230,93	26,19	18.486.937,95	18.650.168,88	20,47	65,24
De 2 a 3 Meses	55	30.488,14	27.393,60	0,00	57.881,74	9,29	3.992.671,39	4.050.553,13	4,44	63,94
De 3 a 6 Meses	19	16.897,83	15.906,32	0,00	32.804,15	5,26	1.489.778,35	1.522.582,50	1,67	70,63
De 6 a 12 Meses	10	35.093,80	28.043,32	0,00	63.137,12	10,13	955.576,02	1.018.713,14	1,12	73,90
De 12 a 18 Meses	2	28.187,15	16.110,85	0,00	44.298,00	7,11	420.598,74	464.896,74	0,51	57,55
Total	1.150	366.130,75	257.125,52	0,00	623.256,27		90.505.873,81	91.129.130,08		61,53