

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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	2,1930% 25/11/2005 560,433333 Bruto 476,368333 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	2,3130% 25/11/2005 591,100000 Bruto 502,435000 Neto	25/11/2036 25/11/2005 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	2,5230% 25/11/2005 644,766667 Bruto 548,051667 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	2,9130% 25/11/2005 744,433333 Bruto 632,768333 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	4,6330% 25/11/2005 1.183,988889 Bruto 1.006,390556 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	
		% 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	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	
		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	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	
		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	
		Vida media	Años	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15
		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	25/11/2005
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,36	5,49	5,13	4,80	4,50	4,23	4,00	3,80	
		Amort. final	Años	07/02/2016	27/03/2011	14/11/2010	16/07/2010	30/03/2010	20/12/2009	30/09/2009	16/07/2009	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	10,65	5,95	5,56	5,23	4,92	4,65	4,41	4,18	
		Amort. final	Años	23/05/2016	09/09/2011	23/04/2011	20/12/2010	31/08/2010	24/05/2010	24/02/2010	05/12/2009	
		Vida media	Años	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42	28,42
		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	25/02/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,70	9,20	8,59	8,04	7,54	7,08	6,70	6,36	
		Amort. final	Años	10/06/2022	11/12/2014	01/05/2014	11/10/2013	14/04/2013	27/10/2012	09/06/2012	05/02/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,42	14,16	13,41	12,66	11,91	11,16	10,66	10,16	
		Amort. final	Años	25/02/2028	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015	
		Vida media	Años	17,26	10,08	9,43	8,86	8,36	7,89	7,47	7,10	
		Amort. final	Años	31/12/2022	25/10/2015	04/03/2015	08/08/2014	05/02/2014	19/08/2013	18/03/2013	03/11/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	
		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	16,70	9,20	8,59	8,04	7,54	7,08	6,70	6,36	
		Amort. final	Años	09/06/2022	11/12/2014	01/05/2014	11/10/2013	14/04/2013	26/10/2012	08/06/2012	05/02/2012	
		Vida media	Años	22,42	14,16	13,41	12,66	11,91	11,16	10,66	10,16	
		Amort. final	Años	25/02/2028	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015	
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	16,71	9,20	8,59	8,04	7,55	7,08	6,70	6,36	
		Amort. final	Años	10/06/2022	11/12/2014	01/05/2014	12/10/2013	15/04/2013	27/10/2012	09/06/2012	05/02/2012	
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	22,42	14,16	13,41	12,66	11,91	11,16	10,66	10,16	
		Amort. final	Años	25/02/2028	25/11/2019	25/02/2019	25/05/2018	25/08/2017	25/11/2016	25/05/2016	25/11/2015	
		Vida media	Años	17,27	10,08	9,43	8,86	8,36	7,89	7,47	7,10	
		Amort. final	Años	31/12/2022	25/10/2015	04/03/2015	08/08/2014	05/02/2014	19/08/2013	18/03/2013	03/11/2012	
		Vida media	Años	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	28,67	
		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	43.909.456,86	2,133%	
Cuenta de Amortización	353.600.815,86	2,133%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.971.953,88		
Ints. cobrados ptes de ingreso	800.717,41		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.335.809,52	4,133%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	7,733%

Información adicional

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/09/2005
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	18.960	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.514.658.549,57	1.900.030.732,91	
Medio	79.887,05	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	430.480,20	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,18%	3,19%	
Mínimo	2,50%	2,00%	
Máximo	10,75%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	264	279	
Mínimo	01/10/2005	05/08/2004	
Máximo	17/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	1,04	1,06	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00	0,00	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,43	0,47	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	96,66	96,44	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,48	1,56	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,02	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,36	0,43	

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,34%	1,31%	1,42%	1,31%	1,23%
Tasa anual equivalente	14,92%	14,64%	15,79%	14,67%	13,77%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,16	7,43	0,08	7,95
10,01 - 20%	1,05	16,23	0,65	16,15
20,01 - 30%	2,71	25,67	1,92	25,78
30,01 - 40%	5,41	35,44	4,12	35,60
40,01 - 50%	9,28	45,53	7,76	45,46
50,01 - 60%	14,02	55,34	12,47	55,23
60,01 - 70%	23,01	65,39	20,41	65,74
70,01 - 80%	33,35	74,59	38,50	75,89
80,01 - 90%	9,71	84,52	10,88	84,92
90,01 - 100%	1,30	91,07	3,20	92,29
Medio ponderado	64,09		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	92,27		94,68	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,13%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,04%	0,05%
Canarias	7,62%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,72%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,57%	2,60%
Cataluña	9,16%	9,28%
Comunidad Valenciana	46,89%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,13%	1,14%
Islas Baleares	4,35%	4,29%
La Rioja	0,31%	0,32%
Madrid	15,63%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,73%	2,64%
Navarra	1,20%	1,23%
País Vasco	1,84%	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	899	177.665,76	102.453,12	0,00	280.118,88	44,61	69.063.026,82	69.343.145,70	72,15	60,72
De 1 a 2 Meses	231	94.785,67	74.028,01	0,00	168.813,68	26,88	18.461.782,82	18.630.596,50	19,39	64,37
De 2 a 3 Meses	61	36.083,14	36.638,08	0,00	72.721,22	11,58	5.031.133,36	5.103.854,58	5,31	64,08
De 3 a 6 Meses	26	24.319,71	22.282,00	0,00	46.601,71	7,42	1.872.112,62	1.918.714,33	2,00	67,51
De 6 a 12 Meses	11	19.661,79	22.913,80	0,00	42.575,59	6,78	885.179,16	927.754,75	0,97	74,31
De 12 a 18 Meses	2	10.042,44	7.044,93	0,00	17.087,37	2,72	163.715,52	180.802,89	0,19	75,54
Total	1.230	362.558,51	265.359,94	0,00	627.918,45		95.476.950,30	96.104.868,75		61,83