

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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

Depositarario 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	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 25.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0312886015	16/07/2004 16.702	73.899,59 1.234.270.952,18 73,90%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,0840% 25/08/2006 582,427302 Bruto 495,063207 Neto	25/11/2036 25/08/2006 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2006 "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	3,2940% 25/08/2006 841,800000 Bruto 715,530000 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	3,6840% 25/08/2006 941,466667 Bruto 800,246667 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	5,4040% 25/08/2006 1.381,022222 Bruto 1.173,868889 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		1.314.070.952,18	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	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,84
% TACP Anual equivalente				0,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	20,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	11,25 27/10/2017	6,14 17/09/2012	5,42 30/12/2011	4,81 22/05/2011	4,34 30/11/2010	3,93 03/07/2010	3,57 22/02/2010
		Amort. final	Años Fecha	22,59 25/02/2029	15,08 25/08/2021	13,58 25/02/2020	12,08 25/08/2018	11,08 25/08/2017	10,08 25/08/2016	9,07 25/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	11,48 19/01/2018	6,52 03/02/2013	5,80 15/05/2012	5,20 10/10/2011	4,69 09/04/2011	4,27 03/11/2010	3,90 23/06/2010
		Amort. final	Años Fecha	27,59 25/02/2034	27,59 25/02/2034	27,59 25/02/2034	27,59 25/02/2034	27,59 25/02/2034	27,59 25/02/2034	27,59 25/02/2034
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	14,85 01/06/2021	8,26 31/10/2014	7,30 14/11/2013	6,48 20/01/2013	5,84 30/05/2012	5,29 13/11/2011	4,79 15/05/2011
		Amort. final	Años Fecha	22,59 25/02/2029	15,08 25/08/2021	13,58 25/02/2020	12,08 25/08/2018	11,08 25/08/2017	10,08 25/08/2016	9,07 25/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	15,18 30/09/2021	8,80 16/05/2015	7,83 29/05/2014	7,02 06/08/2013	6,34 30/11/2012	5,77 06/05/2012	5,27 04/11/2011
		Amort. final	Años Fecha	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	14,85 01/06/2021	8,26 31/10/2014	7,30 14/11/2013	6,48 19/01/2013	5,84 30/05/2012	5,29 12/11/2011	4,79 15/05/2011
		Amort. final	Años Fecha	22,59 25/02/2029	15,08 25/08/2021	13,58 25/02/2020	12,08 25/08/2018	11,08 25/08/2017	10,08 25/08/2016	9,07 25/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	15,18 29/09/2021	8,80 16/05/2015	7,83 28/05/2014	7,02 06/08/2013	6,34 30/11/2012	5,77 05/05/2012	5,27 04/11/2011
		Amort. final	Años Fecha	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	14,85 02/06/2021	8,26 31/10/2014	7,30 15/11/2013	6,48 20/01/2013	5,84 30/05/2012	5,29 13/11/2011	4,79 16/05/2011
		Amort. final	Años Fecha	22,59 25/02/2029	15,08 25/08/2021	13,58 25/02/2020	12,08 25/08/2018	11,08 25/08/2017	10,08 25/08/2016	9,07 25/08/2015
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años Fecha	15,18 30/09/2021	8,80 16/05/2015	7,83 29/05/2014	7,03 07/08/2013	6,34 30/11/2012	5,77 06/05/2012	5,27 04/11/2011
		Amort. final	Años Fecha	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 25/05/2034	27,84 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	93,93%	1.234.270.952,18	7,12%	95,80%	1.820.200.000,00		4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00		
Serie A2	93,93%	1.234.270.952,18		87,91%	1.670.200.000,00		
Serie B	3,04%	39.900.000,00	4,08%	2,10%	39.900.000,00		2,82%
Serie C	1,81%	23.800.000,00	2,27%	1,25%	23.800.000,00		1,57%
Serie D	1,23%	16.100.000,00	1,04%	0,85%	16.100.000,00		0,72%
Emisión de Bonos		1.314.070.952,18			1.900.000.000,00		
Fondo de Reserva	1,04%	13.680.000,00	0,72%		13.680.000,00		

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		73.617.466,37	2,904%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		5.262.811,08	
Ints. cobrados ptes de ingreso		617.719,37	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.085.345,22	4,904%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	8,204%

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/07/2006
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	16.530	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.257.000.509,97	1.900.030.732,91	
Medio	76.043,59	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	422.705,06	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,71%	3,19%	
Mínimo	2,50%	2,00%	
Máximo	10,38%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	253	279	
Mínimo	01/08/2006	05/08/2004	
Máximo	17/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,98	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)	96,89	96,44	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,36	1,56	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,02	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,30	0,43	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,25	7,30	0,08	7,95
10,01 - 20%	1,29	15,83	0,65	16,15
20,01 - 30%	3,44	25,54	1,92	25,78
30,01 - 40%	6,47	35,45	4,12	35,60
40,01 - 50%	10,56	45,56	7,76	45,46
50,01 - 60%	15,89	55,35	12,47	55,23
60,01 - 70%	25,08	65,35	20,41	65,74
70,01 - 80%	28,51	73,93	38,50	75,89
80,01 - 90%	8,22	84,30	10,88	84,92
90,01 - 100%	0,29	90,29	3,20	92,29
Medio ponderado		61,66		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		90,69		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,38%	1,49%	1,51%	1,46%	1,34%
Tasa anual equivalente	15,35%	16,52%	16,66%	16,14%	14,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,11%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,65%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,82%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,60%
Cataluña	8,56%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,28%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,19%	1,14%
Islas Baleares	4,41%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	15,51%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,74%	2,64%
Navarra	1,22%	1,23%
País Vasco	1,95%	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	741	141.421,19	93.830,35	0,00	235.251,54	42,68	57.254.997,05	57.490.248,59	76,06	58,38
De 1 a 2 Meses	174	70.587,05	60.837,15	0,00	131.424,20	23,84	12.872.665,91	13.004.090,11	17,20	59,57
De 2 a 3 Meses	30	18.946,28	20.929,85	0,00	39.876,13	7,23	2.679.995,97	2.719.872,10	3,60	63,60
De 3 a 6 Meses	12	11.363,96	11.693,33	0,00	23.057,29	4,18	919.830,33	942.887,62	1,25	61,74
De 6 a 12 Meses	6	10.310,40	11.826,39	0,00	22.136,79	4,02	520.041,90	542.178,69	0,72	57,92
De 12 a 18 Meses	7	30.606,06	19.454,79	0,00	50.060,85	9,08	459.989,73	510.050,58	0,67	57,13
De 18 a 24 Meses	5	22.515,70	26.931,42	0,00	49.447,12	8,97	326.946,74	376.393,86	0,50	59,05
Total	975	305.750,64	245.503,28	0,00	551.253,92		75.034.467,63	75.585.721,55		58,79

Información adicional