

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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

Depositarío 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	69.762,95 1.165.180.790,90 69,76%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M + 0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,4330% 27/11/2006 625,351208 Bruto 531,548527 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	27/11/2006 "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	4,0330% 27/11/2006 1.053,061111 Bruto 895,101944 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	3,6430% 27/11/2006 951,227778 Bruto 808,543611 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	5,7530% 27/11/2006 1.502,172222 Bruto 1.276,846389 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		1.244.980.790,90	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	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	2,05
% TACP Anual equivalente				0,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	22,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	11,51	5,40	4,79	4,30	3,91	3,56	3,00
		Amort. final	Fecha	28/02/2018	23/01/2012	15/06/2011	17/12/2010	26/07/2010	21/03/2010	26/11/2009
		Amort. final	Años	20,75	11,50	10,24	9,24	8,49	7,74	6,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2027	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/08/2013
		Amort. final	Fecha	25/05/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034	25/02/2034
		Amort. final	Años	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51	27,51
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,40	6,88	6,11	5,48	4,98	4,52	4,13
		Amort. final	Fecha	20/01/2021	17/07/2013	07/10/2012	19/02/2012	22/08/2011	09/03/2011	15/10/2010
		Amort. final	Años	20,75	11,50	10,24	9,24	8,49	7,74	6,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	25/05/2027	25/02/2018	25/11/2016	25/11/2015	25/02/2015	25/05/2014	25/08/2013
		Amort. final	Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
		Amort. final	Años	15,03	7,75	6,95	6,27	5,71	5,21	4,79
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	06/09/2021	30/05/2014	11/08/2013	07/12/2012	14/05/2012	14/11/2011	15/06/2011
		Amort. final	Fecha	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75
		Amort. final	Años	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	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
		Amort. final	Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
		Amort. final	Años	20,75	11,50	10,24	9,24	8,49	7,74	6,49
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	05/09/2021	30/05/2014	10/08/2013	06/12/2012	14/05/2012	14/11/2011	14/06/2011
		Amort. final	Fecha	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75	27,75
		Amort. final	Años	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	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
		Amort. final	Fecha	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034	25/05/2034
		Amort. final	Años	20,75	11,50	10,24	9,24	8,49	7,74	6,49

* 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	93,59%	1.165.180.790,90	7,50%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	93,59%	1.165.180.790,90		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	3,20%	39.900.000,00	4,30%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	1,91%	23.800.000,00	2,39%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,29%	16.100.000,00	1,10%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		1.244.980.790,90			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,10%	13.680.000,00		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		15.224.831,73	3,253%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.994.628,94	
Ints. cobrados ptes de ingreso		621.847,41	
Pasivo		Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		1.001.857,12	5,253%
Préstamo Subordinado		13.680.000,00	8,453%

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/08/2006
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	16.361	22.332
Principal		
Pendiente vencimiento	1.239.874.630,88	1.900.030.732,91
Medio	75.782,33	85.081,08
Mínimo	0,07	16,21
Máximo	421.933,44	443.266,52
Interés nominal		
Medio ponderado	3,82%	3,19%
Mínimo	2,67%	2,00%
Máximo	10,38%	10,75%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	252	279
Mínimo	02/09/2006	05/08/2004
Máximo	17/03/2034	17/03/2034
Índice de referencia (distribución)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,99	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)	96,88	96,44
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,37	1,56
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,03	0,02
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,30	0,43

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	1,04%	1,37%	1,41%	1,46%	1,33%
Tasa anual equivalente	11,75%	15,21%	15,69%	16,19%	14,85%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,27	7,38	0,08	7,95
10,01 - 20%	1,31	15,93	0,65	16,15
20,01 - 30%	3,52	25,57	1,92	25,78
30,01 - 40%	6,50	35,48	4,12	35,60
40,01 - 50%	10,65	45,51	7,76	45,46
50,01 - 60%	16,09	55,31	12,47	55,23
60,01 - 70%	25,43	65,37	20,41	65,74
70,01 - 80%	27,92	73,90	38,50	75,89
80,01 - 90%	8,09	84,30	10,88	84,92
90,01 - 100%	0,22	90,20	3,20	92,29
Medio ponderado	61,45		67,33	
Mínimo	0,00		0,02	
Máximo	90,55		94,68	

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,07%	4,32%
Aragón	0,57%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,61%	7,41%
Cantabria	0,03%	0,02%
Castilla y León	1,79%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,51%	2,60%
Cataluña	8,51%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,38%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,18%	1,14%
Islas Baleares	4,41%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	15,58%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,72%	2,64%
Navarra	1,22%	1,23%
País Vasco	1,96%	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	766	145.378,21	101.250,43	0,00	246.628,64	40,69	59.091.018,34	59.337.646,98	74,35	58,54
De 1 a 2 Meses	166	74.785,72	66.594,39	0,00	141.380,11	23,33	13.830.913,68	13.972.293,79	17,51	61,82
De 2 a 3 Meses	52	29.120,08	29.615,93	0,00	58.736,01	9,69	3.825.861,19	3.884.597,20	4,87	56,88
De 3 a 6 Meses	17	15.873,95	16.708,67	0,00	32.582,62	5,38	1.194.694,01	1.227.276,63	1,54	62,30
De 6 a 12 Meses	7	12.780,26	14.398,22	0,00	27.178,48	4,48	551.104,96	578.283,44	0,72	56,48
De 12 a 18 Meses	6	30.645,60	17.295,25	0,00	47.940,85	7,91	380.095,95	428.036,80	0,54	54,55
De 18 a 24 Meses	4	11.400,51	20.130,25	0,00	31.530,76	5,20	232.149,68	263.680,44	0,33	55,07
Más de 2 Años	1	12.255,49	7.896,70	0,00	20.152,19	3,32	93.656,76	113.808,95	0,14	71,73
Total	1.019	332.239,82	273.889,84	0,00	606.129,66		79.199.494,57	79.805.624,23		59,03

Información adicional