

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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

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 margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's / S&P	
		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	52.214,12 872.080.232,24 52,21%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	4,5530% 26/05/2008 600,930857 Bruto 492,763303 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	26/05/2008 "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	4,7630% 26/05/2008 1.203,980556 Bruto 987,264056 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	AA- 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	5,1530% 26/05/2008 1.302,563889 Bruto 1.068,102389 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	A- 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	6,8730% 26/05/2008 1.737,341667 Bruto 1.424,620167 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	A determinar "Pass-Through" Prorrata Inicio diferido / Secuencial	BBB- Ba2 BB	BB+ Ba2 BB
Total		951.880.232,24	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		0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64
		% TACP Anual equivalente		6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	20,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,70	5,83	5,13	4,57	4,08	3,69	3,39
		Amort. final	Años	12/12/2014	26/01/2014	17/05/2013	25/10/2012	28/04/2012	12/07/2011	19/08/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,60	6,73	6,00	5,40	4,88	4,45	4,07
		Amort. final	Años	11/03/2015	20/12/2014	30/03/2014	21/08/2013	15/02/2013	09/08/2012	24/04/2012
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,72	02/02/2014	23/05/2013	31/10/2012	05/04/2012	13/12/2011	25/08/2011
		Amort. final	Años	19/12/2014	11,16	9,91	8,91	7,91	7,15	6,66
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,62	6,75	6,02	5,41	4,90	4,46	4,09
		Amort. final	Años	11/11/2015	27/12/2014	04/07/2014	28/08/2013	21/02/2013	15/09/2012	30/04/2012
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,72	5,85	5,15	4,59	4,10	3,71	3,40
		Amort. final	Años	19/12/2014	02/02/2014	23/05/2013	31/10/2012	05/04/2012	13/12/2011	25/08/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,62	6,75	6,02	5,41	4,90	4,46	4,09
		Amort. final	Años	11/11/2015	27/12/2014	04/06/2014	28/08/2013	21/02/2013	14/09/2012	30/04/2012
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	6,73	5,85	5,15	4,59	4,10	3,71	3,40
		Amort. final	Años	19/12/2014	02/03/2014	24/05/2013	31/10/2012	05/04/2012	13/12/2011	25/08/2011
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	7,62	6,75	6,02	5,42	4,90	4,46	4,09
		Amort. final	Años	11/12/2015	28/12/2014	04/07/2014	28/08/2013	22/02/2013	15/09/2012	30/04/2012

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% 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	91,62%	872.080.232,24	9,58%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	91,62%	872.080.232,24		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,19%	39.900.000,00	5,39%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,50%	23.800.000,00	2,89%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,69%	16.100.000,00	1,20%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		951.880.232,24			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,20%	11.422.562,79		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		27.620.033,50	4,373%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		3.420.562,61	
Ints. cobrados ptes de ingreso		978.141,38	
Pasivo		Disponible	Saldo
Préstamo Gastos Iniciales		500.928,52	6,373%
Préstamo Subordinado		11.422.562,79	8,973%

Información adicional

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/03/2008
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		13.377	22.332
Principal			
Pendiente vencimiento	937.643.436,77	1.900.030.732,91	
Medio	70.093,70	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	408.839,61	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,45%	3,19%	
Mínimo	4,42%	2,00%	
Máximo	9,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	232	279	
Mínimo	04/04/2008	05/08/2004	
Máximo	17/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,92%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,38%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,16%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,33%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,18%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,43	6,95	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,03	16,01	0,65	16,15
20,01 - 30%	4,69	25,43	1,92	25,78
30,01 - 40%	8,13	35,37	4,12	35,60
40,01 - 50%	13,52	45,48	7,76	45,46
50,01 - 60%	19,08	55,30	12,47	55,23
60,01 - 70%	27,39	65,24	20,41	65,74
70,01 - 80%	19,74	73,50	38,50	75,89
80,01 - 90%	4,99	83,40	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		57,66		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		88,04		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,81%	0,85%	0,93%	1,01%	1,25%
Tasa anual equivalente	9,24%	9,70%	10,62%	11,42%	13,97%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,92%	4,32%
Aragón	0,52%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,41%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,77%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	8,40%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,78%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,23%	1,14%
Islas Baleares	4,07%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	15,86%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,68%	2,64%
Navarra	1,22%	1,23%
Pais Vasco	2,08%	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	%			%	
Impagados										
Hasta 1 Mes	700	138.472,17	125.609,57	0,00	264.081,74	28,42	50.075.347,30	50.339.429,04	70,32	54,19
De 1 a 2 Meses	167	71.071,20	94.770,76	0,00	165.841,96	17,84	13.398.993,47	13.564.835,43	18,95	55,82
De 2 a 3 Meses	42	21.349,75	38.100,29	0,00	59.450,04	6,40	3.203.833,30	3.263.283,34	4,56	61,03
De 3 a 6 Meses	23	19.362,01	32.910,95	0,00	52.272,96	5,62	1.697.355,75	1.749.628,71	2,44	61,43
De 6 a 12 Meses	9	9.813,96	25.378,05	0,00	35.192,01	3,79	695.817,77	731.009,78	1,02	69,65
De 12 a 18 Meses	2	7.083,29	11.424,74	0,00	18.508,03	1,99	162.724,12	181.232,15	0,25	28,77
De 18 a 24 Meses	7	27.350,22	52.470,38	0,00	79.820,60	8,59	585.441,23	665.261,83	0,93	65,90
Más de 2 Años	11	125.265,96	128.939,59	0,00	254.205,55	27,35	841.127,30	1.095.332,85	1,53	63,13
Subtotal	961	419.768,56	509.604,33	0,00	929.372,89	100,00	70.660.640,24	71.590.013,13	100,00	55,14
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	961	419.768,56	509.604,33	0,00	929.372,89		70.660.640,24	71.590.013,13		55,14

En cada rango está incluido el momento inicial y excluido el momento final

Información adicional