

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
G84054840
Sociedad Gestora
Europea de Titulización S.G.F.T

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 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	48.849,67 815.887.188,34 48,85%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,1430% 25/11/2008 642,042068 Bruto 526,474496 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/11/2008 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	93.758,59 37.409.677,41 93,76%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,3530% 25/11/2008 1.282,607094 Bruto 1.051,737817 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	93.748,74 22.312.200,12 93,75%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	5,7430% 25/11/2008 1.375,908591 Bruto 1.128,245045 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	93.773,15 15.097.477,15 93,77%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	7,4630% 25/11/2008 1.788,451936 Bruto 1.466,530588 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		890.706.543,02	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		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	1,66	1,18	0,93	0,79	0,68	0,58	0,55
		Amort. final	Años	08/10/2011	30/05/2010	12/05/2009	09/05/2009	16/07/2009	06/05/2009	30/04/2009	19/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	3,15	2,15	1,65	1,41	1,15	0,90	0,90
		Amort. final	Años	25/02/2014	25/11/2011	25/11/2010	25/05/2010	25/02/2010	25/11/2009	25/08/2009	25/08/2009
		Vida media	Años	3,53	1,98	1,37	1,05	0,85	0,71	0,61	0,54
		Amort. final	Años	04/09/2012	24/09/2010	02/12/2010	17/10/2009	08/05/2009	16/06/2009	05/11/2009	14/04/2009
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	1,66	1,18	0,93	0,79	0,68	0,58	0,55
		Amort. final	Años	08/10/2011	30/05/2010	12/05/2009	09/05/2009	16/07/2009	06/05/2009	30/04/2009	19/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	3,15	2,15	1,65	1,41	1,15	0,90	0,90
		Amort. final	Años	25/02/2014	25/11/2011	25/11/2010	25/05/2010	25/02/2010	25/11/2009	25/08/2009	25/08/2009
		Vida media	Años	3,53	2,03	1,45	1,14	0,95	0,82	0,72	0,65
		Amort. final	Años	04/09/2012	10/11/2010	03/11/2010	18/11/2009	09/10/2009	25/07/2009	20/06/2009	26/05/2009
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	1,66	1,18	0,93	0,79	0,68	0,58	0,55
		Amort. final	Años	08/10/2011	30/05/2010	12/05/2009	09/05/2009	16/07/2009	06/05/2009	30/04/2009	19/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	3,15	2,15	1,65	1,41	1,15	0,90	0,90
		Amort. final	Años	25/02/2014	25/11/2011	25/11/2010	25/05/2010	25/02/2010	25/11/2009	25/08/2009	25/08/2009
		Vida media	Años	3,53	2,03	1,45	1,14	0,95	0,82	0,72	0,65
		Amort. final	Años	04/09/2012	10/11/2010	03/11/2010	18/11/2009	09/10/2009	25/07/2009	20/06/2009	26/05/2009
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	2,86	1,66	1,18	0,93	0,79	0,68	0,58	0,55
		Amort. final	Años	08/10/2011	30/05/2010	12/05/2009	09/05/2009	16/07/2009	06/05/2009	30/04/2009	19/04/2009
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	5,41	3,15	2,15	1,65	1,41	1,15	0,90	0,90
		Amort. final	Años	25/02/2014	25/11/2011	25/11/2010	25/05/2010	25/02/2010	25/11/2009	25/08/2009	25/08/2009
		Vida media	Años	3,53	2,03	1,45	1,14	0,95	0,82	0,72	0,65
		Amort. final	Años	04/09/2012	10/11/2010	03/11/2010	18/11/2009	09/10/2009	25/07/2009	20/06/2009	26/05/2009
*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 fallidos de los activos titulizados: 0%.											

* 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	91,60%	815.887.188,34	9,61%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00	7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	91,60%	815.887.188,34	87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,20%	37.409.677,41	5,41%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,51%	22.312.200,12	2,90%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,70%	15.097.477,15	1,20%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		890.706.543,02		1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,20%	10.688.478,52	0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)				
Activo		Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería		23.414.479,57	4,963%	
Cuenta de Amortización		0,00		
Ppales. cobrados ptes de ingreso		2.127.192,12		
Ints. cobrados ptes de ingreso		769.714,58		
Pasivo		Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales			333.952,32	6,963%
Préstamo Subordinado			10.688.478,52	9,363%

Información adicional

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2008
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		12.797	22.332
Principal			
Pendiente vencimiento	881.525.583,93	1.900.030.732,91	
Medio	68.885,33	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	405.121,27	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	5,72%	3,19%	
Mínimo	4,75%	2,00%	
Máximo	9,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	227	279	
Mínimo	05/10/2008	05/08/2004	
Máximo	19/03/2034	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	0,36%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,22%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,32%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,14%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,44	6,96	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,25	16,04	0,65	16,15
20,01 - 30%	4,97	25,48	1,92	25,78
30,01 - 40%	8,55	35,40	4,12	35,60
40,01 - 50%	14,32	45,44	7,76	45,46
50,01 - 60%	19,66	55,35	12,47	55,23
60,01 - 70%	27,96	65,24	20,41	65,74
70,01 - 80%	17,52	73,51	38,50	75,89
80,01 - 90%	4,32	83,03	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		56,78		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		87,30		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,56%	0,68%	0,81%	1,18%
Tasa anual equivalente	5,43%	6,56%	7,89%	9,28%	13,28%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	3,95%	4,32%
Aragón	0,53%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,46%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,82%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,56%	2,60%
Cataluña	8,47%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,54%	46,65%
Extremadura	0,07%	0,06%
Galicia	1,24%	1,14%
Islas Baleares	4,00%	4,29%
La Rioja	0,33%	0,32%
Madrid	15,83%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,74%	2,64%
Navarra	1,23%	1,23%
Pais Vasco	2,13%	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										
De > 0 a ≤ 1 Mes	645	127.987,82	131.326,70	0,00	259.314,52	22,70	47.641.677,70	47.900.992,22	68,02	53,55
De > 1 a ≤ 2 Meses	151	72.312,36	96.483,08	0,00	168.795,44	14,78	12.122.997,01	12.291.792,45	17,45	56,43
De > 2 a ≤ 3 Meses	43	24.020,06	37.190,47	0,00	61.210,53	5,36	3.015.113,37	3.076.323,90	4,37	56,98
De > 3 a ≤ 6 Meses	37	41.201,71	55.388,66	0,00	96.590,37	8,46	2.842.099,72	2.938.690,09	4,17	54,33
De > 6 a < 12 Meses	21	32.272,09	75.455,04	0,00	107.727,13	9,43	1.782.348,73	1.890.075,86	2,68	66,02
De ≥ 12 a < 18 Meses	5	10.825,06	24.454,25	0,00	35.279,31	3,09	365.995,18	401.274,49	0,57	71,40
De ≥ 18 a < 24 Meses	2	9.753,10	16.413,52	0,00	26.166,62	2,29	160.054,31	186.220,93	0,26	29,56
De ≥ 2 Años	17	172.605,29	214.482,35	0,00	387.087,64	33,89	1.351.631,38	1.738.719,02	2,47	65,33
Subtotal	921	490.977,49	651.194,07	0,00	1.142.171,56	100,00	69.281.917,40	70.424.088,96	100,00	54,69
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	921	490.977,49	651.194,07	0,00	1.142.171,56		69.281.917,40	70.424.088,96		54,69

Información adicional