

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840
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
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
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

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	44.610,29 745.081.063,58 44,61%	100.000,00 1.670.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,180% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,4620% 25/08/2009 163,253835 Bruto 133,868145 Neto	25/11/2036 Trimestral 25.Feb/May/Ago/Nov	25/08/2009 "Pass-Through" Secuencial	AAA Aaa AAA	AAA Aaa AAA
Serie B ES0312886023	16/07/2004 399	88.222,53 35.200.789,47 88,22%	100.000,00 39.900.000,00	Variable Euribor 3M+0,390% 25.Feb/May/Ago/Nov	1,6420% 25/08/2009 370,201341 Bruto 303,565100 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	88.213,27 20.994.758,26 88,21%	100.000,00 23.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,780% 25.Feb/May/Ago/Nov	2,0320% 25/08/2009 458,081710 Bruto 375,627002 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	88.236,23 14.206.033,03 88,24%	100.000,00 16.100.000,00	Variable Euribor 3M+2,500% 25.Feb/May/Ago/Nov	3,7520% 25/08/2009 846,048189 Bruto 693,759515 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		815.482.644,34	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		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% 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	8,41	7,25	6,28	5,44	4,83	4,29	3,86	3,54
		Amort. final	Fecha	27/10/2017	28/08/2016	09/07/2015	11/07/2014	28/03/2014	09/11/2013	04/08/2013	12/11/2012
			Años	14,24	12,75	11,24	9,75	8,75	7,75	6,99	6,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,44	8,27	7,31	6,51	5,84	5,27	4,79	4,37
		Amort. final	Fecha	11/04/2018	09/04/2017	18/09/2016	12/01/2015	31/03/2015	09/05/2014	13/03/2014	10/12/2013
			Años	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76	24,76
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,17	7,04	6,10	5,29	4,69	4,17	3,75	3,44
		Amort. final	Fecha	31/07/2017	14/06/2016	07/04/2015	09/12/2014	02/06/2014	30/07/2013	28/02/2013	11/05/2012
			Años	14,24	12,75	11,24	9,75	8,75	7,75	6,99	6,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,17	8,03	7,10	6,32	5,67	5,12	4,65	4,25
		Amort. final	Fecha	28/07/2018	06/10/2017	07/04/2016	24/09/2015	30/01/2015	13/07/2014	23/01/2014	29/08/2013
			Años	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,17	7,04	6,10	5,29	4,69	4,17	3,75	3,44
		Amort. final	Fecha	31/07/2017	14/06/2016	07/04/2015	09/12/2014	02/06/2014	30/07/2013	28/02/2013	11/05/2012
			Años	14,24	12,75	11,24	9,75	8,75	7,75	6,99	6,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,17	8,03	7,10	6,32	5,67	5,12	4,65	4,25
		Amort. final	Fecha	28/07/2018	06/10/2017	07/04/2016	24/09/2015	30/01/2015	13/07/2014	23/01/2014	29/08/2013
			Años	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,17	7,04	6,10	5,29	4,69	4,17	3,75	3,44
		Amort. final	Fecha	31/07/2017	14/06/2016	07/04/2015	09/12/2014	02/06/2014	30/07/2013	28/02/2013	11/05/2012
			Años	14,24	12,75	11,24	9,75	8,75	7,75	6,99	6,49
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	9,17	8,03	7,10	6,32	5,67	5,12	4,65	4,25
		Amort. final	Fecha	28/07/2018	06/10/2017	07/04/2016	24/09/2015	30/01/2015	13/07/2014	23/01/2014	29/08/2013
			Años	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00

* 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%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
				% MC		
					% MC	
Clase A	91,37%	745.081.063,58	9,86%	95,80%	1.820.200.000,00	4,92%
Serie A1	0,00%	0,00		7,89%	150.000.000,00	
Serie A2	91,37%	745.081.063,58		87,91%	1.670.200.000,00	
Serie B	4,32%	35.200.789,47	5,54%	2,10%	39.900.000,00	2,82%
Serie C	2,57%	20.994.758,26	2,97%	1,25%	23.800.000,00	1,57%
Serie D	1,74%	14.206.033,03	1,23%	0,85%	16.100.000,00	0,72%
Emisión de Bonos		815.482.644,34			1.900.000.000,00	
Fondo de Reserva	1,23%	10.057.368,26		0,72%	13.680.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		13.387.442,58	1,252%
Cuenta de Amortización		0,00	
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.561.065,40	
Ints. cobrados ptes de ingreso		374.291,66	
Pasivo		Disponible	Saldo Interés
Préstamo Gastos Iniciales		83.488,02	3,252%
Préstamo Subordinado		10.057.368,26	5,352%
Depósito en garantía permuta		Importe	Depositado
COG *		0,00	
Efectivo			0,00
Valores			0,00
* Cantidad Objeto de Garantía a favor del Fondo			

BANCAJA 7 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/05/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
12/07/2004

NIF
V84054840

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
Banco Popular Español S.A

Cuenta Amortización
Bancaja

Préstamo Subordinado
Bancaja

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
Credit Suisse International

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	12.080	22.332	
Principal			
Pendiente vencimiento	812.109.581,65	1.900.030.732,91	
Medio	67.227,61	85.081,08	
Mínimo	0,07	16,21	
Máximo	399.905,54	443.266,52	
Interés nominal			
Medio ponderado	4,81%	3,19%	
Mínimo	1,90%	2,00%	
Máximo	8,67%	10,75%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	221	279	
Mínimo	01/06/2009	05/08/2004	
Máximo	19/03/2034	17/03/2034	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,89%	1,06%	
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	0,00%	0,00%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,35%	0,47%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	97,28%	96,44%	
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	1,34%	1,56%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	0,04%	0,02%	
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,10%	0,43%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,53	7,20	0,08	7,95
10,01 - 20%	2,40	15,97	0,65	16,15
20,01 - 30%	5,51	25,51	1,92	25,78
30,01 - 40%	9,52	35,53	4,12	35,60
40,01 - 50%	14,87	45,38	7,76	45,46
50,01 - 60%	20,03	55,23	12,47	55,23
60,01 - 70%	28,27	65,07	20,41	65,74
70,01 - 80%	15,40	73,56	38,50	75,89
80,01 - 90%	3,45	82,57	10,88	84,92
90,01 - 100%			3,20	92,29
Medio ponderado		55,60		67,33
Mínimo		0,00		0,02
Máximo		86,28		94,68

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,72%	0,60%	0,68%	0,66%	1,11%
Tasa anual equivalente	8,31%	6,94%	7,88%	7,63%	12,55%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	4,03%	4,32%
Aragón	0,51%	0,54%
Asturias	0,05%	0,05%
Canarias	7,51%	7,41%
Cantabria	0,04%	0,02%
Castilla y León	1,79%	1,72%
Castilla-La Mancha	2,59%	2,60%
Cataluña	8,58%	9,28%
Comunidad Valenciana	47,07%	46,65%
Extremadura	0,08%	0,06%
Galicia	1,23%	1,14%
Islas Baleares	4,12%	4,29%
La Rioja	0,32%	0,32%
Madrid	15,92%	15,92%
Melilla		0,00%
Murcia	2,80%	2,64%
Navarra	1,24%	1,23%
Pais Vasco	2,12%	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	501	100.687,48	95.323,28	0,00	196.010,76	12,31	36.707.641,89	36.903.652,65	53,95	53,78
De > 1 a ≤ 2 Meses	128	58.571,54	66.548,15	0,00	125.119,69	7,86	10.529.570,74	10.654.690,43	15,58	54,33
De > 2 a ≤ 3 Meses	78	57.955,60	84.044,36	0,00	141.999,96	8,92	6.717.662,42	6.859.662,38	10,03	53,78
De > 3 a ≤ 6 Meses	73	69.100,81	125.509,19	0,00	194.610,00	12,22	6.300.680,21	6.495.290,21	9,50	57,37
De > 6 a < 12 Meses	44	76.717,28	153.957,96	0,00	230.675,24	14,49	3.580.904,50	3.811.579,74	5,57	66,16
De ≥ 12 a < 18 Meses	22	60.930,12	144.764,96	0,00	205.695,08	12,92	1.778.696,54	1.984.391,62	2,90	61,28
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	13.949,68	57.101,97	0,00	71.051,65	4,46	398.447,43	469.499,08	0,69	50,72
De ≥ 2 Años	19	147.742,60	279.056,23	0,00	426.798,83	26,81	799.766,22	1.226.565,05	1,79	37,27
Subtotal	873	585.655,11	1.006.306,10	0,00	1.591.961,21	100,00	66.813.369,95	68.405.331,16	100,00	54,50
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	873	585.655,11	1.006.306,10	0,00	1.591.961,21		66.813.369,95	68.405.331,16		54,50